

Menedzselt eszközalap

2006.07.31

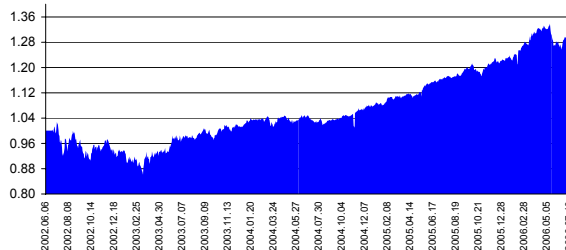


Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyongkezelő Rt
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++++
 Váható hosszútávú hozam*: +++++
 Indulás dátuma: 2002.06.06
 Deviza: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezeslo@uniqavk.hu
 Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422
 *A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Árfolyamalakulás

Menedzselt eszközalap



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:
 A Menedzselt portfólió legalább 7-8 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 50%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 50%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú beföldi, valamint jelentős nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazza.

Kinek ajánljuk?

Azoknak javasolt, akik magasabb teljesítményt céloznak meg, de befektetésük legalább 50%-át biztonságos állampapírokban szeretnék tartani.

Kilátások

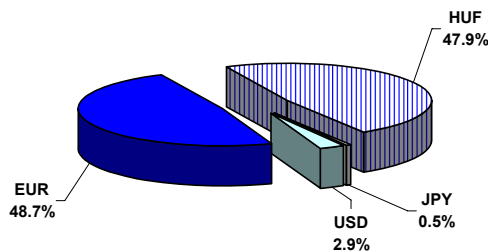
A magyar gazdaságpolitika kulcsfontosságú eleme lehet a szeptember 1-ig benyújtandó konvergencia-program. A nemzetközi részvénycsúcsok továbbra is bizonytalanság jellemzi. A rövid távú kilátások között számolni kell annak kockázatával, hogy a közelkeleti háború kiterjedése tovább mérsékelheti a globális kockázatvállalási hajlandóságot, másrészt kínál sokként újabb csúcra emelheti az olajárakat.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	2.57%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.61%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	33.90%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	14.51%
MAGYAR FORINT	0.36%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.65%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.51%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.26%
R88 (T) CAP	22.46%
RAIFFEISEN OSTEUEP AKTIEN	0.90%
UNIQA ASIA SELECTION	9.27%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.75%
UNIQA WORLD SELECTION	8.73%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.71%

Deviza összetétel



Vagyongkezelői kommentár

Középtávon csökkenhetnek az amerikai gazdaságban az inflációs kockázatok, miközben a gazdaság bővülése és a munkanélküliség is a potenciális szintje körül alakulhat. A nyilatkozatot követően a hozamokból jelentős mértékben kiárazta a piac egy augusztusi kamatemelés valószínűségét. Hazánkban júliusban a globális környezet javulása, valamint a piaci várakozásoknál nagyobb, 0,5 százalékpontos jegybanki kamatemelés hitelességjavító hatása miatt korrekció követte az előző havi nagymértékű hozamemelkedést és forint-leértékelődést. Július nagy részében kisebb mértékben bár, de folytatódott a júniusi külföldi tőke kivonás. A nemzetközi részvénycsúcsok továbbra is bizonytalanság jellemzi. A második negyedéves gyorsjelentési szezon és a mérséklődő amerikai kamatemelési várakozások által megalapozott átmeneti optimizmust az amerikai gazdaság lassulásával és a közelkeleti háború kiszélesedésével kapcsolatos aggodalmak ellensúlyozzák. A BUX indexet a nemzetközi hangulat mellett a kezdődő gyorsjelentési szezonral kapcsolatos várakozások mozgatták. A BUX a megelőző időszak átlag feletti veszteségének köszönhetően gyorsabban korrigált felfelé a kelet-európai indexek többségénél, amiben az is szerepet játszott, hogy a júliusi forint erősödés meghaladta a kelet-európai devizák teljesítményét.

Teljesítménystatisztika

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
1 havi hozam	0.46%													
3 havi hozam	-1.72%													
éves hozam	10.97%	-1.1%	-2.1%	2.3%	4.2%	2.1%	3.4%	0.4%	0.8%	-1.7%	3.6%	0.7%	1.3%	14.6%
hozam indulás óta	30.18%	1.3%	-0.1%	-0.7%	1.4%	-0.6%	1.6%	-1.3%	0.1%	0.8%	0.8%	1.8%	1.3%	6.7%
havi átlag hozam	0.60%	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	0.2%	2.7%	-2.7%	3.7%	0.5%	12.9%
éves átlag hozam	7.09%	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%	1.3%	0.5%						6.7%

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyongkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulása miatt is változhat. A Vagyongkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.