

Menedzselt eszközalap

2007.06.30



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++++
 Várható hosszú távú hozam*: +++++
 Referenciaindex: 20%RMAX+30%MAX+3%BUX+31.3%MSCI EUR+15.7%MSCI US
 Indulás dátuma: 2002. június
 Elszámlás pénzname: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezelo@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.

Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

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

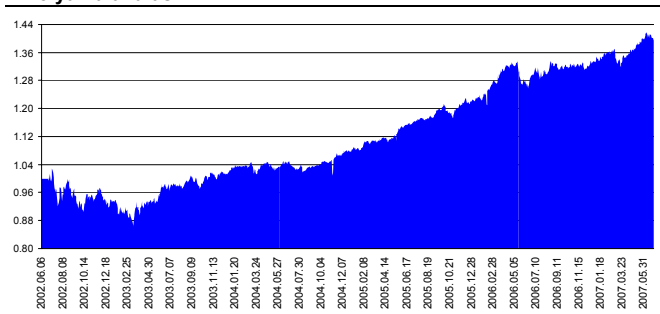
Az alap befektetési stratégiája:

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?

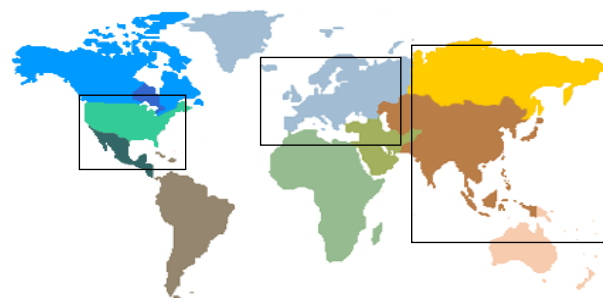
Azoknak javasolt, akik magasabb teljesítményt céloznak meg, de befektetésük legalább 50%-át biztonságos állampapírokban szeretnék tartani.

Árfolyamalakulás



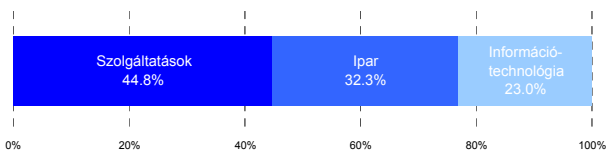
Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



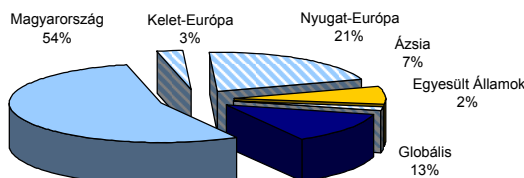
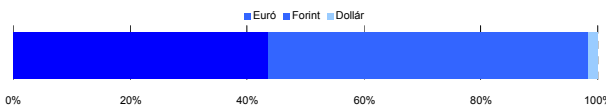
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.



Devizakitetés*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlás*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Kötvénybefektetések			
FUTURA Pénzpiaci alap	-	Magyarország	10.61%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	43.11%
Részvénybefektetések			
FUTURA BUX Indexkövető alap	-	Magyarország	0.91%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	2.86%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	17.47%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50	-	Nyugat-Európa	3.37%
Templeton Asia Growth	-	Ázsia	2.90%
UNIQA Asia Selection	-	Ázsia	4.15%
Standard & Poor's Depository Receipts	-	Egyesült Államok	1.61%
UNIQA World Selection	-	Globális	7.79%
UNIQA Financial Opportunities	-	Globális	5.05%
Készpénz			0.17%
* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség			0.80%

Kilátások

Az elemzők összesen 1-1.5 százalékpontos kamatvágásra számítanak idén. A fejlett részvénypiacokon az első féléves vállalati eredmények alakulása, illetve a következő negyedévre vonatkozó kilátások befolyásolhatják jelentősen a következő időszakban az árfolyamok alakulását.

Vagyonkezelői kommentár

Június során az államkötvények referenciahozamai tovább csökkentek a rövid és közepesen hosszú lejáratokon, míg 10 év felett emelkedtek. A hozamok további csökkenésében nagy szerepet játszott a jegybank elemzők által nem várt júniusi kamatvágása, amely során 0.25 százalékponttal, 7.75 százalékra csökkentette az irányadó kamatlábat. A hozamok csökkenése a kötvényportfólió értékére pozitívan hatott.

A részvénypiacok emelkedése júniusban megszakadt. A fejlett piacok többsége képtelen volt túljutni a május végi csúcson. Az Egyesült Államokban a másodlagos (rosszabb minőségű hitelek) jelzálogpiaci botrányok okoztak aggodalmat, a Bear Stearns két fedezeti alapjának is hitelt kellett nyújtania, hogy megmentse őket a csődtől. A fejlődő gazdaságok részvénypiaci azonban jórészt folytatták a hegymenetet, ami többek között a rekordszintek közelébe emelkedő olajárnak is köszönhető. Az orosz részvényindex májusi zuhanását ledolgozva, közel 8%-kal emelkedett. Hasonló teljesítményt ért el júniusban a Japánon kívüli térségbe fektető alapok is.

A forint erősödött a főbb devizákkal szemben júniusban, ami a külföldi befektetések értékére negatívan hatott.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.26%
3 havi hozam	3.55%
éves hozam	7.46%
hozam indulás óta	39.49%
havi átlag hozam	0.64%
éves átlag hozam	7.60%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	-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%
2004.	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%
2005.	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%
2006.	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%	1.3%	0.5%	1.1%	-0.7%	0.5%	-1.2%	1.5%	8.0%
2007.	1.8%	1.5%	-0.6%	1.9%	2.1%	-0.2%							6.6%

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutárfolyamok megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tettek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.