

# Biztonság eszközalap

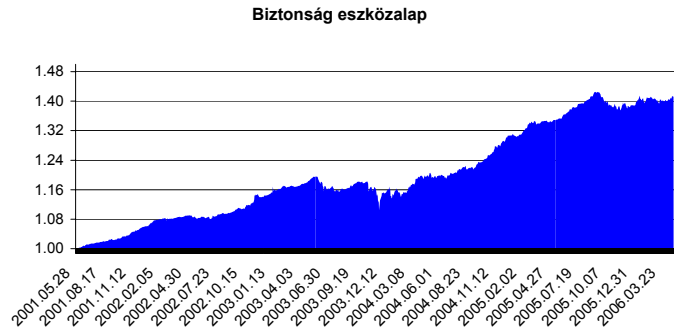
2006. április 30.

## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat: +  
Váható hosszútávú hozam: ++  
Indulás dátuma: 2001.05.28  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forródrót: (06-1) 238-6422

\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

## Árfolyamalakulás



## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

A Biztonság portfólió már rövidebb távú befektetésre is alkalmas, a megkötött biztosítás futamidejéhez alkalmazkodva.

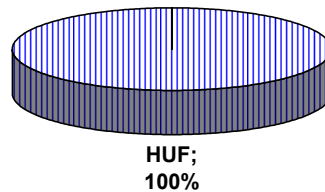
### Az alap befektetési stratégiája:

Az alap a befektetett tőkét magyar állampapírokban tartja, amelyek lejáratkori visszafizetéséért garanciát vállal a magyar állam. Ezen belül a befektetési állomány mintegy 30%-a egyévesnél rövidebb lejáratú értékpapír, elsősorban diszkontkincstárjegy, a fennmaradó 70% hosszabb futamidejű államkötvény.

### Kinek ajánljuk?

A kockázatkerülő befektetőknek, akik az infláció felett szolid hozamot is szeretnének elérni. Ez az alap a legbiztonságosabb alapunk a kínáltak közül, teljesítménye a legkevésbé ingadozó, ugyanakkor a várható hozam is alacsonyabb.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele \*

FUTURA KÖTVÉNY ALAP	49.60%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	49.17%
MAGYAR FORINT	1.23%

## Vagyonkezelői kommentár

A külföldi kamatemelési várakozások ellenére a jegybank áprilisban is változatlanul hagyta a 6%-os alapkamatot. Az MNB szerint nem indokolt a beavatkozás, de fokozott figyelemmel kísérik a gazdasági folyamatokat és ha kell, megteszik a szükséges lépéseket. Amíg a kormány konkrét intézkedéseket nem hajt végre a költségvetési hiány csökkentésére, addig nagy ingadozás lesz megfigyelhető a hozamokban. A forinthozamok áprilisban csökkentek, amihez feltehetően jelentősen hozzájárult az országgyűlési választások eredménye. A jelentős hozamesést nem kísérte jelentős külföldi tőkebeáramlás, viszont az előző havi tőkekiáramlási trend megfordult. A jelentős hozamesésnek köszönhetően áprilisban a hosszabb futamidejű állampapírok és portfóliók teljesítettek jobban. Az elkövetkező hónapban is folytatódhat az a tendencia, miszerint a hozamgörbék meredeksége emelkedik majd.

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.99%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.73%
3 havi hozam	0.28%
éves hozam	4.98%
hozam indulás óta	41.23%
havi átlag hozam	0.69%
éves átlag hozam	8.17%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						1.0%	0.5%	0.4%	0.7%	0.8%	1.4%	1.0%	5.9%
2002.	1.6%	0.3%	0.4%	0.5%	-0.8%	0.4%	0.7%	0.2%	1.2%	0.7%	2.5%	-0.2%	7.6%
2003.	1.4%	0.6%	0.1%	0.8%	1.3%	-2.8%	-0.1%	0.5%	1.4%	-0.4%	-3.0%	3.1%	2.7%
2004.	-0.3%	-0.1%	3.0%	-0.1%	0.3%	0.0%	1.4%	0.2%	1.1%	1.6%	2.0%	2.3%	12.0%
2005.	0.2%	2.2%	-0.1%	0.0%	0.6%	1.8%	1.0%	1.4%	-0.8%	-1.7%	0.9%	-0.2%	5.5%
2006.	0.6%	0.8%	-0.5%	0.9%									1.9%

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 Vagyonkezelő 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 Vagyonkezelő 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.