

# Biztonság eszközalap

2006.09.30

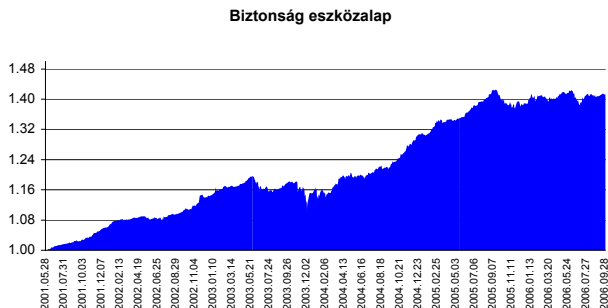


## Jellemző adatok

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.unigavk.hu](http://www.unigavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelo@unigavk.hu](mailto:vagyonkezelo@unigavk.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



## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

A Biztonság portfolió 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.

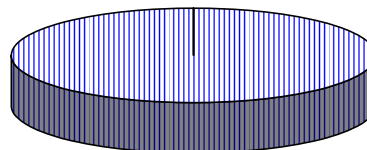
## Kilátások

Az alapokat további emelése várható, amely így év végére akár 8,5% is lehet. Amennyiben a politikai bizonytalanság nem hagy alább, és a reformok elmaradnak, a kötvényhozamok csökkenése, így a belföldi kötvényeken pozitív megtérülés elérésének esélye jelentősen csökken.

## Eszközalap összetétele \*

FUTURA KÖTVÉNY ALAP	57.54%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	38.40%
MAGYAR FORINT	4.06%

## Deviza összetétel



HUF; 100%

## Vagyonkezelői kommentár

Szeptemberben a Nemzeti Bank 0,5 százalékponttal emelte az alapkat. A Fitch Ratings negatívra változtatta a magyar forint és devizaadósság besorolásának kilátásait, miután a kormányellenes megmozdulások miatt megnőtt a költségvetési kiigazítás felpuhulásának valószínűsége. Ezek hatására a hazai állampapírpiacon a 3 éves és az annál rövidebb lejáratú papírok hozama 0,27 - 0,37 százalékponttal emelkedett az elmúlt hónapban. Hosszabb lejáratokon nem volt számottevő a hozamemelkedés.

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

0.98%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.49%
3 havi hozam	1.16%
éves hozam	0.18%
hozam indulás óta	41.30%
havi átlag hozam	0.64%
éves átlag hozam	7.54%

	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%	0.8%	-2.1%	1.4%	-0.5%	0.4%				1.8%

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.