

Biztonság eszközalap

2006.10.31

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
E-mail: vagyonkezekelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról: (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 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.

Kilátások

A kamatemelési ciklus vége még nem jött el, de a következő ülésen nem kizárt az alapkamat szinten tartása sem. Rövidtávon egy várokozásokhoz képest rosszabb makrogazdasági adat újabb hozamemelkedést válthatna ki, ennek esélye azonban mérséklődött. Hosszabb távon a hosszú hozamok további csökkenése várható.

Eszközalap összetétele *

FUTURA KÖTVÉNY ALAP	59.91%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	39.66%
MAGYAR FORINT	0.43%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

1.02%

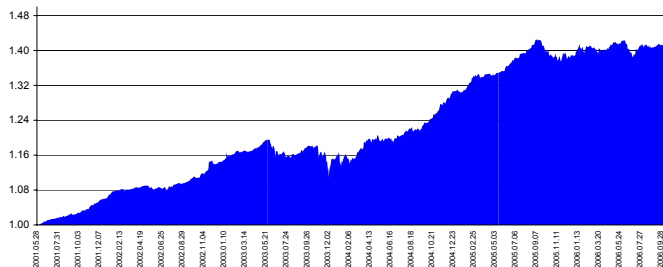
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.18%
3 havi hozam	1.22%
éves hozam	3.39%
hozam indulás óta	42.97%
havi átlag hozam	0.65%
éves átlag hozam	7.72%

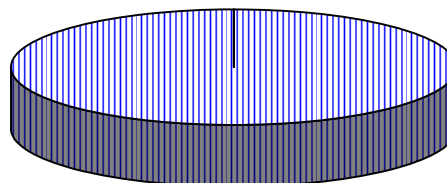
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						1.0%	0.5%	0.4%	0.7%	0.8%	1.4%	1.0%	5.9%
2002.	1.6%	0.3%	0.4%	0.5%	-0.8%	0.4%	0.7%	0.2%	1.2%	0.7%	2.5%	-0.2%	7.6%
2003.	1.4%	0.6%	0.1%	0.8%	1.3%	-2.8%	-0.1%	0.5%	1.4%	-0.4%	-3.0%	3.1%	2.7%
2004.	-0.3%	-0.1%	3.0%	-0.1%	0.3%	0.0%	1.4%	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%	1.2%			3.0%

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

Árfolyamalakulás



Deviza összetétel



HUF
100%

Vagyonkezelői kommentár

Októberben a Nemzeti Bank 0,25 százalékponttal emelte az alapkamatot. A rövidebb lejáratú papírok hozama enyhén emelkedett, míg a hosszú hozamok nagymértékben, 0,4-0,5 százalékponttal csökkentek. A hozamgörbe távolabbi végének erőteljes süllyedése a hosszabb futamidejű portfólióknak kedvezett. Az árfolyam a 260 forint/eurós szintig erősödött. Az árfolyam erősödésében és a hosszú hozamok csökkenésben fontos szerepet játszottak mind a külső mind a belföldi tényezők. A bizalmi szavazás eredménye csökkentette a piac kormányválsággal és a megszorító csomag felpuhulásával kapcsolatos félelmeit, illetve a költségvetési törvény sarokszámait is teljesen megfelelnek a konvergencia programban vállaltakkal, másrészt október végén újból megerősödtek az Amerikai Egyesült Államok gazdaságának lassulásával kapcsolatos aggodalmak, és így a kamatsökkentési várakozások.