

# Biztonság eszközalap

2006.11.30

## 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.

## 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 hamarosan véget érő kamatemelési ciklus, illetve a hazai gazdaságpolitika hitelességének további erősödése a hosszabb futamidejű portfólióknak kedvezhet. A külső tényezők alakulása azonban átmenetileg a hozamok emelkedését is jelentheti.

## Eszközalap összetétele \*

FUTURA KÖTVÉNY ALAP	58.44%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	38.36%
MAGYAR FORINT	3.20%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

0.99%

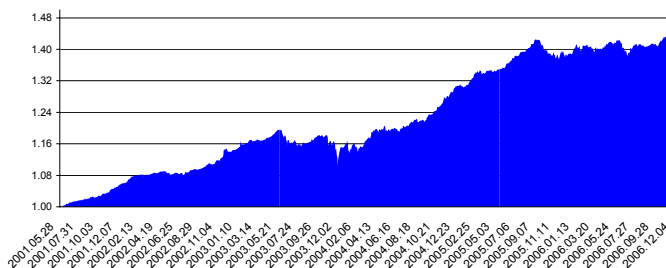
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.91%
3 havi hozam	2.78%
éves hozam	3.58%
hozam indulás óta	44.58%
havi átlag hozam	0.66%
éves átlag hozam	7.89%

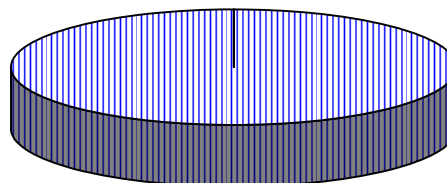
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						1.0%	0.5%	0.4%	0.7%	0.8%	1.4%	1.0%	5.9%
2002.	1.6%	0.3%	0.4%	0.5%	-0.8%	0.4%	0.7%	0.2%	1.2%	0.7%	2.5%	-0.2%	7.6%
2003.	1.4%	0.6%	0.1%	0.8%	1.3%	-2.8%	-0.1%	0.5%	1.4%	-0.4%	-3.0%	3.1%	2.7%
2004.	-0.3%	-0.1%	3.0%	-0.1%	0.3%	0.0%	1.4%	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%	1.1%		4.2%

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

## Arfolyamalakulás



## Deviza összetétel



**HUF**  
**100%**

## Vagyonkezelői kommentár

November 20-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatait. Az állampapírhozamok jelentősen csökkentek: éven belül 0.10 százalékpont körüli mértékben, míg egy éves és az annál hosszabb lejáratokon megközelítőleg 0.30 százalékponttal. A hozamcsökkenést egyrészt a hazai gazdaságpolitika pozitív alakulása, másrészt a hosszú dollár és euró hozamok esése váltotta ki. A hozamgörbe hosszabb végén végbement erőteljes csökkenés miatt továbbra is a hosszabb futamidejű kötvények teljesítenek jobban.