

Biztonság eszközalap

2007.01.31

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
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: vagyonkezelo@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

Az elemzők többsége rövidtávon sem számít kamatemelésre, mivel az infláció megugrása egyszeri hatások miatt következik be, és a megszorító intézkedések magukban is inflációcsökkentő hatások a fogyasztás visszafogásán keresztül. Hosszabb távon az infláció mérséklődésével megindulhat a jegybanki alapkamat és az állampapír-piaci hozamok csökkenése is.

Vagyonkezelői kommentár

A január 22-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatát. Az állampapír-hozamok januárban minden lejáraton növekedtek, ami egyben azt is jelenti, hogy az állampapírok árfolyama, és így a tartott állomány értéke csökkent. Az általános hozamemelkedés annak tudható be, hogy a Magyar Nemzeti Bank monetáris tanácsának néhány tagja 0.25 - 0.5 százalékpontos kamatemelést helyezett kilátásba az első félévre, válaszul az első negyedévben várhatóan jelentősen megugró inflációra.

A Biztonság alap összetétele a következőképpen módosult: az év folyamán valószínűsíthető jelentős hozamcsökkenés miatt a hosszabb lejáratú befektetések érhetnek el nagyobb megtérülést, így a FUTURA Kötvényalapot súlyoztuk felül, így súlya 80 százalékra változott az alapon belül.

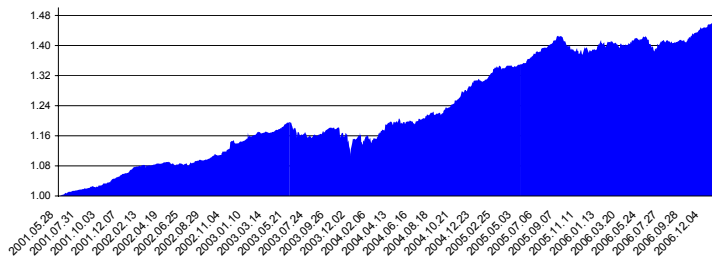
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.33%
3 havi hozam	1.66%
éves hozam	4.23%
hozam indulás óta	45.35%
havi átlag hozam	0.66%
éves átlag hozam	7.78%

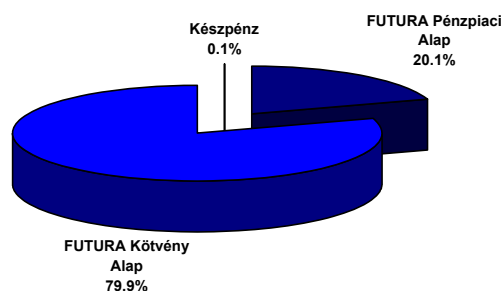
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.	1.6%	0.3%	0.4%	0.5%	-0.8%	0.4%	0.7%	0.2%	1.2%	0.7%	2.5%	-0.2%	7.6%
2003.	1.4%	0.6%	0.1%	0.8%	1.3%	-2.8%	-0.1%	0.5%	1.4%	-0.4%	-3.0%	3.1%	2.7%
2004.	-0.3%	-0.1%	3.0%	-0.1%	0.3%	0.0%	1.4%	0.2%	1.1%	1.6%	2.0%	2.3%	12.0%
2005.	0.2%	2.2%	-0.1%	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%	0.8%	4.9%
2007.	-0.2%												-0.2%

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

Arfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Magyar Forint alapú befektetések

100%

Hazai állampapírok	99.95%	FUTURA Pénzpiaci Alap FUTURA Kötvény Alap	20.09% 79.86%
Kézpénz	0.05%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

1.06%