

Biztonság eszközalap

2007.03.30

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: +
Várható hosszú távú hozam*: ++
Indulás dátuma: 2001.05.28
Elszámolás pénzneme: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelo@uniqavk.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.

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 év végéig tovább csökkenő hozamokkal lehet számolni, ami a kötvénybefektetések árfolyamára pozitív hatással lesz. Az elmúlt hónapban tapasztalt nagymértékű hozamcsökkenés azonban lassulhat, mivel az elemzők számításai szerinti ideai 1-1.5 százalékpontos kamatcsökkentésből a piac már majdnem 0.5 százalékpontot beárzott a kötvényekbe.

Vagyonkezelői kommentár

Márciusban új elnök került a Nemzeti Bank élére Simor András személyében, március 26-án a monetáris tanács ülését már ő vezette. A jegybank továbbra is változatlanul hagyta irányadó kamatait, és az új elnök megerősítette, hogy nincs napirenden a forint kötött árfolyamsávjának eltörlése. A februári infláció a várakozások szerint alakult, az egy évvel korábbi időszakhoz képest 8.8 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak. A forint árfolyama tovább erősödött, ami már rövid távon is észrevehetően csökkentheti az inflációt az olcsóbb importárok keresztül. A kormány hiánycsökkentési intézkedései a tervezett ütemben teljesülnek, illetve némileg meg is haladják azt.

Az állampapírhozámok márciusban minden lejáraton nagyon jelentős mértékben csökkentek, ami az állampapírok árfolyamának növekedésén keresztül pozitívan hatott a tartott állomány értékére. A legnagyobb hozamcsökkenés a hat hónapos és a hároméves lejáratok között történt, ahol a csökkenés mértéke meghaladta az 0.5 százalékpontot is.

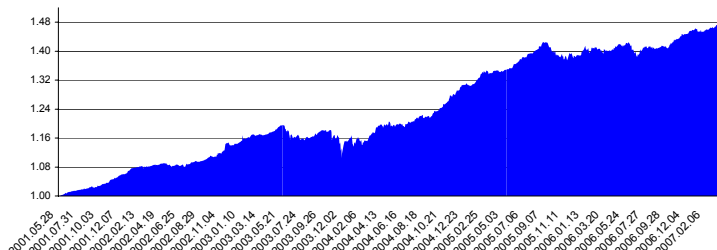
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.15%
3 havi hozam	1.72%
éves hozam	5.98%
hozam indulás óta	48.34%
havi átlag hozam	0.68%
éves átlag hozam	8.07%

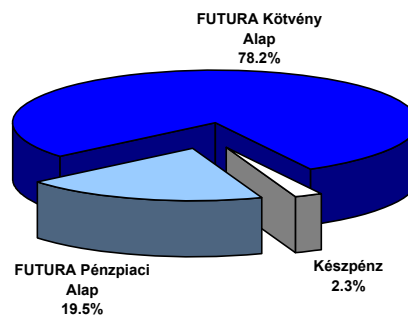
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2002.	1.6%	0.3%	0.4%	0.5%	-0.8%	0.4%	0.7%	0.2%	1.2%	0.7%	2.5%	-0.2%	7.6%
2003.	1.4%	0.6%	0.1%	0.8%	1.3%	-2.8%	-0.1%	0.5%	1.4%	-0.4%	-3.0%	3.1%	2.7%
2004.	-0.3%	-0.1%	3.0%	-0.1%	0.3%	0.0%	1.4%	0.2%	1.1%	1.6%	2.0%	2.3%	12.0%
2005.	0.2%	2.2%	-0.1%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

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Magyar Forint alapú befektetések

100%

Hazai állampapírok	97.70%	FUTURA Pénzpiaci Alap	19.50%
		FUTURA Kötvény Alap	78.20%
Készpénz	2.30%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

1.04%