

# Biztonság eszközalap

2007.05.31



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 Címe: 1134 Budapest  
 Róbert Károly krt. 76-78.  
 Kockázat\*: +  
 Várható hosszú távú hozam\*: ++  
 Referenciaindex: 30%RMAX+70%MAX  
 Indulás dátuma: 2001. május  
 Elszámolás pénzneme: Magyar Forint  
 Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezelelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelelo@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 kockázatkülső 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.

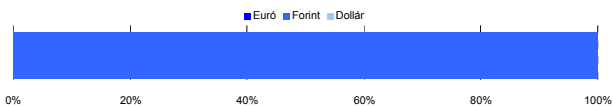
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

## Devizakitettség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



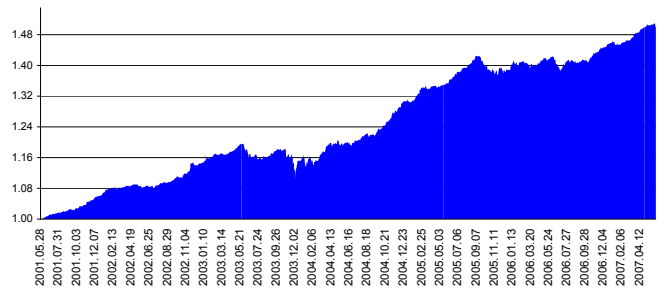
## Befektetések megoszlás\*

Hazai állampapírok **96.31%** FUTURA Pénzpiaci Alap 19.27%  
 FUTURA Kötvény Alap 77.04%

Készpénz **3.69%**

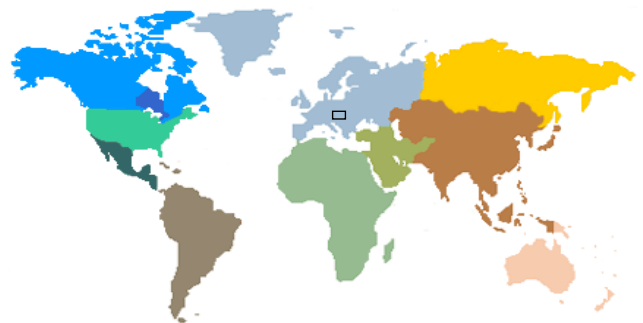
\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.12%

## Arfolyamalakulás

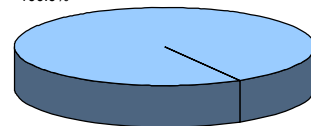


## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



Magyarország  
100.0%



## Kilátások

A kamatcsökkentés megkezdéséig nem valószínű a hozamok további csökkenése, és így a kötvényportfóliók felülteljesítése, középtávon azonban vonzó kockázatmentes hozamot biztosíthatnak.

## Vagyonkezelői kommentár

A magyar államkötvények referenciahozamai májusban stagnáltak. A hozamok csökkenését az inflációs félelmek – mindenekelőtt a bruttó bérek emelkedésének a várakozásokat jóval meghaladó üteme – állították meg, így az optimista forgatókönyv szerinti első kamatvágás is elmaradt májusban, a Magyar Nemzeti Bank irányadó rátája 8%-on maradt. A kötvénybefektetések így ebben a hónapban nem voltak felülteljesítők, azonban az év második felében meginduló kamatcsökkentések újabb lendületet adhatnak a belföldi kötvénypiacnak.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 0.56%  
 3 havi hozam 2.73%  
 éves hozam 5.86%  
 hozam indulás óta 50.65%  
 havi átlag hozam 0.69%  
 éves átlag hozam 8.22%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
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%	1.0%	0.6%								3.5%

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

A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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 megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlás és nem is tekinthető az eszközalap értékelésére vonatkozó ajánlásnak.