

## Menedzselt eszközalap

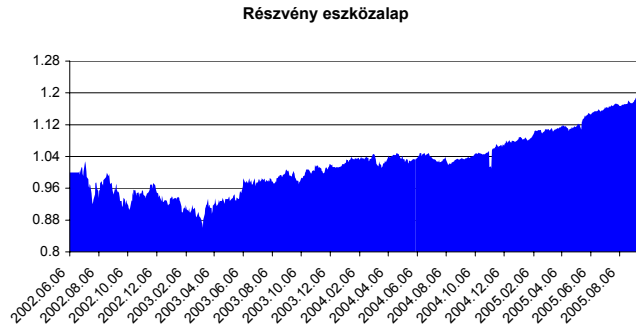
2005. szeptember 30.

### Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat: ++++  
Váható hosszútávú hozam: +++++  
Indulás dátuma: 2002.06.06  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forrádról: (06-1) 238-6422

\*A kockázat és a hozam hátfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

### Árfolyamalakulás



### Befektetési politika

#### Befektetési időhorizont:

A Menedzselt portfólió legalább 7-8 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

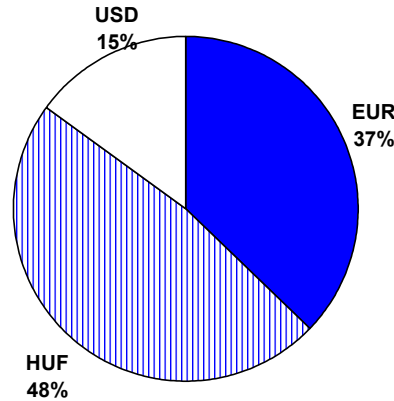
#### Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 50%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 50%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú beföldi, valamint jelentős nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazza.

#### Kinek ajánljuk?

Azoknak javasolt, akik magasabb teljesítményt céloznak meg, de befektetésük legalább 50%-át biztonságos állampapírokban szeretnék tartani.

### Deviza összetétel



### Eszközalap összetétele

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	4.42%
FUTURA BOND FUND	25.71%
FUTURA BUX INDEX FUND	1.96%
FUTURA MONEY MARKET FUND	19.81%
MAGYAR FORINT	0.48%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	11.90%
R88	15.77%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	3.04%
U1	4.17%
UNIQA FINANCIAL OPPORTUNITIES FU	7.84%
UNIQA TOTAL RETURN FUND	3.27%
UNIQA WORLD SELECTION	0.47%
UTILITIES EX DJ STOXX 600	1.16%

### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2.7%
3 havi hozam	4.2%
éves hozam	15.9%
hozam indulás óta	20.6%
havi átlag hozam	0.5%
éves átlag hozam	6.0%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.													
2002.							-4.1%	-0.5%	-4.0%	3.1%	2.8%	-5.6%	
2003.	-1.1%	-2.1%	2.3%	4.2%	2.1%	3.4%	0.4%	0.8%	-1.7%	3.6%	0.7%	1.3%	14.0%
2004.	1.3%	-0.1%	-0.7%	1.4%	-0.6%	1.6%	-1.3%	0.1%	0.8%	0.8%	1.8%	1.3%	6.5%
2005.	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	0.2%	2.7%				

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

### Vagyonkezelői kommentár

A magyar állampapírpiacra korrekció zajlott le. Az árfolyamok elsősorban a belső bizonytalansági tényezők miatt korrigáltak: a hazai költségvetési hiány, az euró bevezetési dátumának eltolása és a jövő évi választási várakozások miatt. Ugyanakkor a folytatódó amerikai kamatemelés is negatívan befolyásolta a magyar államkötvények hozamait. A helyzetet a Vagyonkezelő a magyar állampapírhányad alulsúlyozásával igyekezett ellensúlyozni.

Szeptemberben jól teljesítettek a távol-keleti részvények is (U1 alap): elsősorban a Japán gazdaság megélénkülésének köszönhetően. Az európai és amerikai tőzsdéket megviselte ugyan a hurrikán, de tartós gyengülést már nem tudott okozni. A nemzetközi teljesítményt tovább javította a gyengülő forint.