

## Menedzselt eszközalap

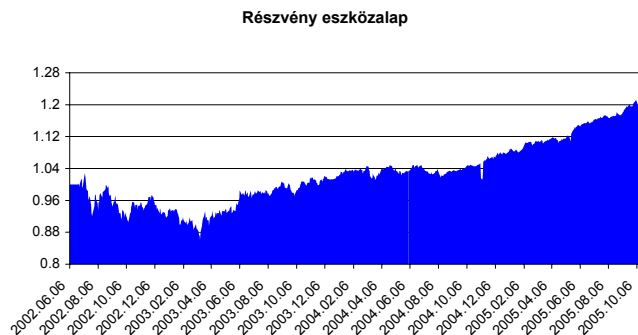
2005. október 31.

### Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyongazdálkodó 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.

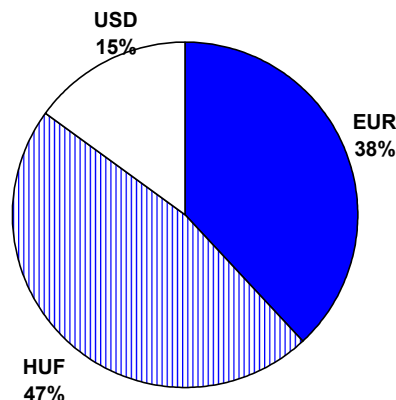
#### Az alap befektetési stratégiája:

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	4.17%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	25.39%
FUTURA BUX INDEX ALAP	0.00%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	20.20%
HEALTHCARE EX DJ STOXX 600	1.10%
MAGYAR FORINT	1.31%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	11.97%
R88	15.48%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	3.05%
U1	4.31%
UNIQA FINANCIAL OPPORTUNITIES FU	9.11%
UNIQA TOTAL RETURN FUND	3.27%
UNIQA WORLD SELECTION	0.64%

### Vagyongazdálkodói kommentár

Az alap jó szeptemberi eredménye után októberben veszteséget könyvelt el. Ez annak volt köszönhető, hogy a kormány hivatalosan is elismerte, nem tartható sem az ideai, sem a jövő évi költségvetési hiánycél, erre pedig a piac úgy reagált, hogy megfordult a csökkenő hozamrend az állampapírpiacon. A hozamemelkedés miatt veszteségesé váltak az éven túli futamidejű papírok, melyek a portfólió jelentős hányadát teszik ki. Legjobb befektetési kilátást a nyugat-európai részvényt piac kínálja, az euróban számított hozam mellett árfolyamnyereség realizálására is van esély, az euro/forint árfolyam gyengülés miatt. Ez jó hír az alap befektetői számára, hisz a portfólió többségét az euróban denominált részvények teszik ki.

### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.4%
3 havi hozam	0.0%
éves hozam	11.9%
hozam indulás óta	17.3%
havi átlag hozam	0.4%
éves átlag hozam	5.0%

	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%	-8.2%
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%	14.6%
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%	6.7%
2005.	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	0.2%	2.7%	-2.7%			8.4%

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind felfelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyongazdálkodó nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulása miatt is változhat. A Vagyongazdálkodó mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.