

Menedzselt eszközalap

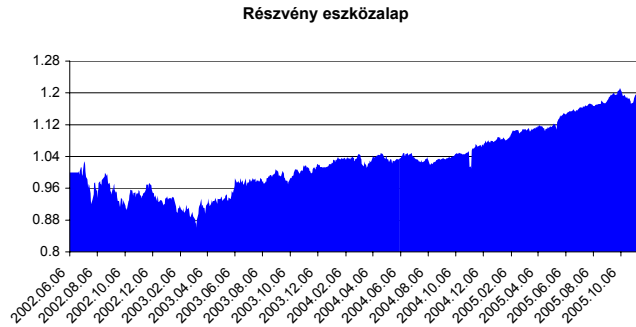
2005. november 30.

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
E-mail: 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.

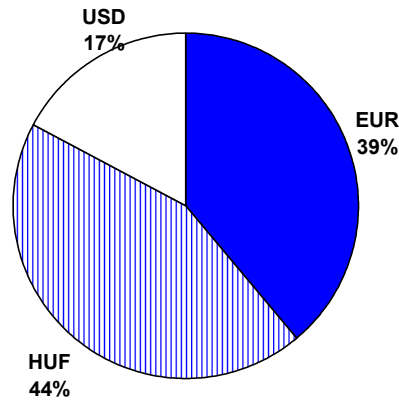
Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 50%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 50%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú belföldi, 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	4.54%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	24.62%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	19.48%
HEALTHCARE EX DJ STOXX 600	1.09%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	13.48%
R88	15.63%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	3.71%
U1	4.70%
UNIQA FINANCIAL OPPORTUNITIES FU	8.94%
UNIQA TOTAL RETURN FUND	3.15%
UNIQA WORLD SELECTION	0.66%

Vagyonkezelői kommentár

A hazai állampapírok vonatkozásában november hónapban a piac megnyugodott, enyhültek a kamatemelési várakozások, a hozamok minden futamidőre csökkentek, a forint is erősödött. A részvénypiacon viszont a kedvezőtlen tendencia folytatódott, a globális befektetői hangulatban bekövetkezett fordulat jelentős tőke kivonási hullámmal indított meg a fejlődő piacokon. A június óta töretlen tőkebeáramlás iránya megfordult. Az európai és amerikai piacok teljesítménye és az azokba fektető alapok pénzárama alapján a tőke kivonás nem csak a fejlődő piacokat sújtotta, hanem általános volt a részvényeszközektől való elfordulás, ugyanakkor a tőke kivonás hazánkat érintette a legjelentősebben. Ebben a hónapban a legjobban az európai tőzsdék teljesítettek. Ez meg is látszik az alap teljesítményén, a befektetések több mint fele a "jól teljesítő" piacokon gyarapodott a hónapban, azon belül is kiemelendő a hazai részvény piac és az európai részvény piac.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	3.7%
3 havi hozam	3.6%
éves hozam	13.8%
hozam indulás óta	21.6%
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%	-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%	3.7%		12.3%

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 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 elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő 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.