

## Menedzselt eszközalap

2005. december 31.

### 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.

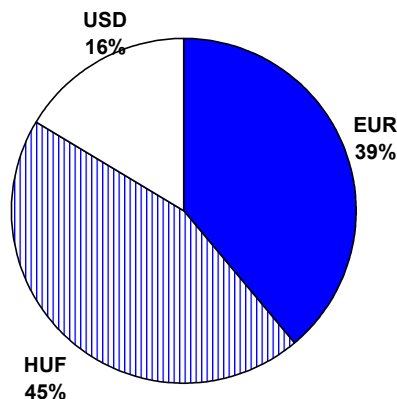
#### Az alap befektetési stratégiája:

Az alap 50%-ban a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírt, 50%-ban pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú 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	4.57%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	24.90%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	19.16%
HEALTHCARE EX DJ STOXX 600	1.08%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	12.87%
R88	15.87%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	3.56%
U1	4.82%
UNIQA FINANCIAL OPPORTUNITIES FU	8.84%
UNIQA TOTAL RETURN FUND	3.09%
UNIQA WORLD SELECTION	0.65%
MAGYAR FORINT	0.59%

### Vagyonkezelői kommentár

Az alap teljesítménye kisebb mértékben tudott nőni december hónapban. Ennek az oka, hogy a befektetések mintegy 45%-a magyar piacot célozta meg és ez a piac sajnos nem nyújtott pozitív teljesítményt a hónapban. A november havi kedvező állampapírcsúszatnak az ország hitelkockázatának leminősítése vetett véget december 6-án. A hírre azonnali hozamemelkedéssel reagáltak az állampapírok és áreséssel a tőzsde. A hónap végére a hosszabb lejáratokon mintegy negyed százalékkal nőtt a hozam, míg az éven belüli hozamok csökkentek. A hónapban az európai tőzsdék továbbra is jól teljesítettek, bár szerényebb mértékben, mint korábban, ahhoz elég volt a növekedés, hogy az indexek éves csúcsot érjenek el. Az amerikai piac nem nőtt jelentősen, esett az olaj ára, nőtt az infláció, csökkent az energia és szolgáltatásipar teljesítménye. A távol-keleti régióban a japán tőzsde kiemelkedő teljesítményt nyújtott.

### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.81%
3 havi hozam	1.66%
éves hozam	13.67%
hozam indulás óta	22.55%
havi átlag hozam	0.52%
éves átlag hozam	6.16%

	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%	0.6%	13.1%

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.