

## Menedzselt eszközalap

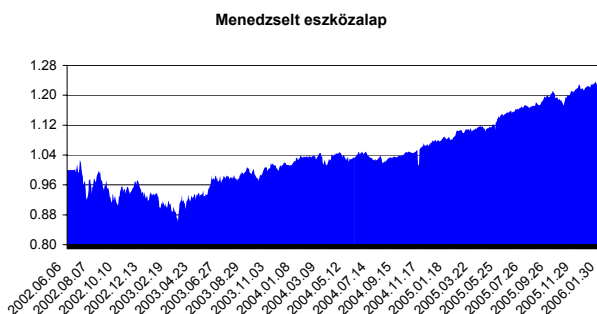
2006. január 31.

### 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.uniqaqk.hu](http://www.uniqaqk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqaqk.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqaqk.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.

### Árfolyamalakulás



### Befektetési politika

#### Befektetési időhorizont:

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

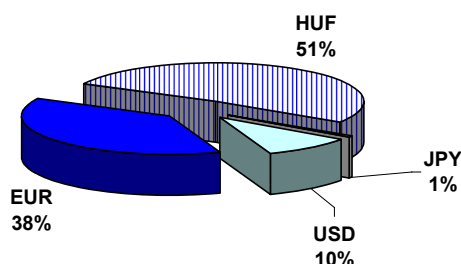
#### Az alap befektetési stratégiája:

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	4.52%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	25.53%
FUTURA BUX INDEX ALAP	4.92%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	18.75%
MAGYAR FORINT	2.31%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.26%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.54%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	5.92%
R88 (T) CAP	16.11%
RAIFFEISEN OSTEUEROP AKTIEN	3.10%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	2.63%
TECHNOLOGY EX DJ STOXX 600	1.10%
U1	5.47%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	5.92%
UNIQA TOTAL RETURN FUND (T) CAP	1.26%
UNIQA WORLD SELECTION	0.66%

### Vagyonkezelői kommentár

Az alap teljesítménye továbbra is jónak mondható január hónapban is. Igaz ez annak ellenére, hogy január első felének szárnyalását követően kifulladt a BUX index lendülete. Az elmúlt egy hónapban a hazai piac teljesítményét reprezentáló BUX szűk sávban ingadozott, határozott irány nélkül. Ezzel szemben Európában jól indultak a vezető indexek, így a DJ Stoxx 600 index 4,4%-ot emelkedett az év első hónapjában, ami a menedzselt alap teljesítményének jót tett. A részvénypiacok idei első havi jó teljesítménye többek között a tovább javuló európai konjunktúrának, valamint a december óta változatlan EKB alapkamatnak köszönhető. Az elmúlt mintegy másfél hónapban jelentősen ingadoztak az állampapír-piaci hozamok is. Január első felét hozamcsökkenés, a hónap második felét már emelkedés jellemezte. Az időszak egészét tekintve a rövid hozamok mérséklődtek. Ugyan a 3 hónapos kamatszint az elmúlt másfél hónap során alig változott, mivel a piac ezen a horizonton december óta már nem vár jegybanki kamatemelést a 6 és 12 hónapos futamidőknél jelentős, 20-30 bázispontos hozamesés következett be.

### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.51%
3 havi hozam	5.97%
éves hozam	14.36%
hozam indulás óta	24.27%
havi átlag hozam	0.55%
éves átlag hozam	6.47%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
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%	0.5%	12.9%
2006.	1.5%												1.5%

\*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 elkövet annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljeseek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.