

Menedzselt eszközalap

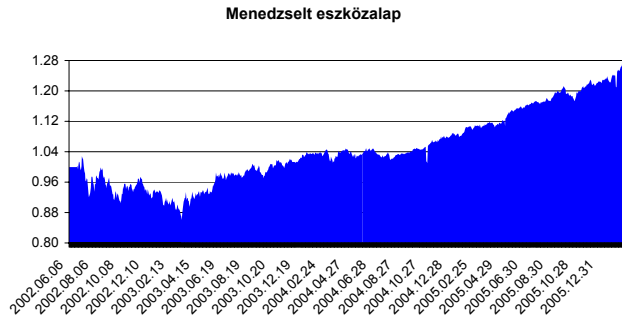
2006. február 28.

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: vagyonkezelelo@uniqavk.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 portfolió legalább 7-8 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

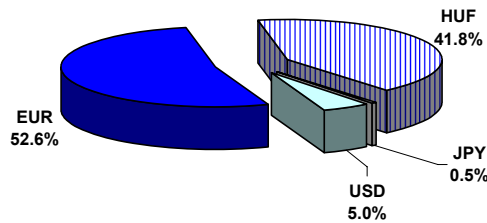
Az alap befektetési stratégiája:

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	7.22%
FUTURA BOND FUND	28.11%
FUTURA BUX INDEX FUND	1.73%
FUTURA MONEY MARKET FUND	15.22%
MAGYAR FORINT	-3.28%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.27%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.54%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.51%
R88 (T) CAP	18.83%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	3.22%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	1.26%
U1	10.05%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	1.76%
UNIQA TOTAL RETURN FUND (T) CAP	1.30%
UNIQA WORLD SELECTION	10.26%

Vagyonkezelői kommentár

Az állampapírpiacon a február gyors hozamcsökkenéssel indult, majd korrekcióval végződött. Ezen meghatározó folyamatok mögött előbb a vártnál magasabb januári inflációs adat megjelenése, majd a Moody's hitelminősítő intézet negatívra módosított hitelbesorolása áll. A fenti fejlemények tükrében nem volt meglepő, hogy a Nemzeti Bank nem változtatott a jelenleg 6.00 százalékon álló alapkamaton. Megjelentek az USA gazdaságának lassulására utaló első jelek, az eurózóban viszont a vártnál gyorsabb lehet a fellendülés és a kamatok emelkedése. A javuló konjunktúráls kilátásokkal összhangban az ideai évben is jól teljesíthetnek az európai részvények. Az USA-ban a gazdaság lassulásával kapcsolatos bizonytalanság miatt a kedvező negyedik negyedéves vállalati eredmények ellenére iránytalanok a részvénypiacok. Az intenzív fejlődő piaci tőkebeáramlás, a régiós viszonylatban lemaradó hazai értékelési szintek és a javuló profitbővülési kilátások következtében visszatért az optimizmus a hazai részvénypiacra. A globális likviditásbőség fennmaradása esetén az emelkedő vállalati eredményvárakozások alapot teremthetnek a további felértékelőd

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	3.65%
3 havi hozam	5.44%
éves hozam	15.82%
hozam indulás óta	27.74%
havi átlag hozam	0.61%
éves átlag hozam	7.25%

	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%	3.1%											4.6%	

*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 teljeseek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.