

Menedzselt eszközalap

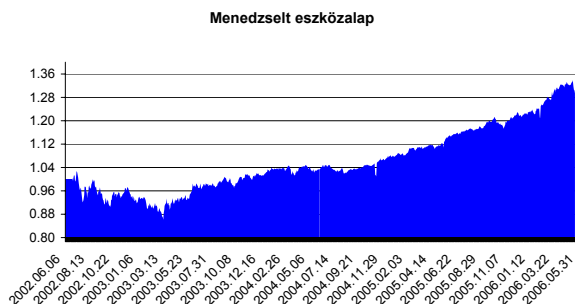
2006. május 31.

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyongezelő 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: vagyongezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forródrót: (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.

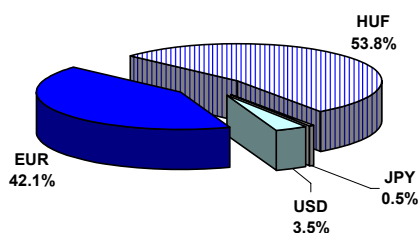
Kinek ajánljuk?

Azoknak javasolt, akik magasabb teljesítményt céloznak meg, de befektetésük legalább 50%-át biztonságos állampapírokban szeretnék tartani.

Kilátások

Az emelkedő európai kamatkörnyezetben mind a forint árfolyama, mind az alapkamat, mind pedig a kötvényhozamok stagnálása várható. Arra is lehet számítani, hogy a bizonytalansággal együtt járó jelentősebb árfolyamigazodás nyár végéig eltarthat a tőzsdéken.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	2.50%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.72%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	29.87%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	24.37%
MAGYAR FORINT	-1.16%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.22%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.54%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.32%
R88 (T) CAP	17.56%
RAIFFEISEN OSTEUEP OKTIEN	0.54%
UNIQA ASIA SELECTION	8.73%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.79%
UNIQA WORLD SELECTION	8.00%

Vagyongezelői kommentár

Az elmúlt időszakban megfigyelt tőke- és pénzpiaci folyamatok - a részvénypiacokról kiáramló tőke a kötvénypiacok felé fordult - arra utalnak, hogy a kockázatvállalási hajlandóság egyre csökken, amely jelenség szintén a növekvő világgazdasági bizonytalansággal hozható összefüggésbe. A kockázatvállalási kedv csökkenését különösen a fejlődő országok részvénypiacai sínyelték meg, noha az ezekben az országokban tapasztalt igen jelentős mértékű tőke kivonás a befektetők pillanatnyi orientálatlanságával magyarázható. A régiós átlaghoz hasonló mértékben viselte meg a BUX indexet a májusi globális kockázati mérséklés. A globális növekedési és inflációs környezettel kapcsolatos bizonytalanság miatt hektikusan változott nemcsak a részvény, hanem a kötvénypiaci hangulat is. Mivel a legbiztosabb befektetési formákat, a fejlett országok kötvényeit részesítették előnyben, így emelkedtek a kockázatosabb eszközök felárai. Ezt átmeneti korrekció követte, majd a hónap utolsó napjain ismét megfordult a hangulat, erősödtek a kamatemelési félelmek, és mérséklődött a kockázatvállalási hajlandóság.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.74%

Teljesítménystatisztika

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*	
1 havi hozam	-3.07%														
3 havi hozam	0.51%														
éves hozam	11.98%	2002.	-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%
hozam indulás óta	28.39%	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%
havi átlag hozam	0.59%	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%
éves átlag hozam	6.95%	2006.	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%								4.8%

*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 Vagyongezelő 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 Vagyongezelő 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.