

## Biztonság eszközalap

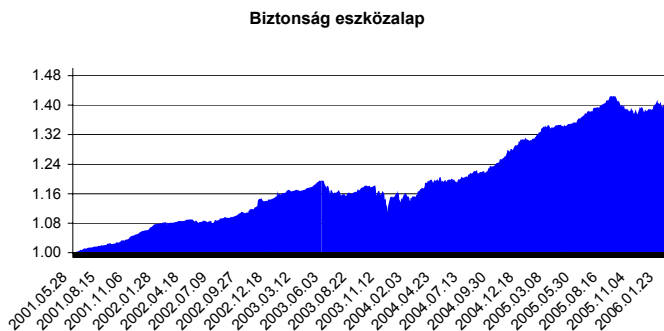
2006. február 28.

### Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat: +  
Váható hosszútávú hozam: ++  
Indulás dátuma: 2001.05.28  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@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 Biztonság portfólió már rövidebb távú befektetésre is alkalmas, a megkötött biztosítás futamidejéhez alkalmazkodva.

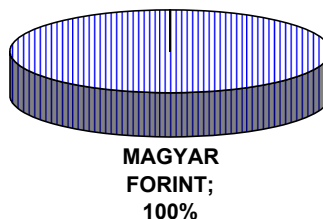
#### Az alap befektetési stratégiája:

Az alap a befektetett tőkét magyar állampapírokban tartja, amelyek lejáratkori visszafizetéséért garanciát vállal a magyar állam. Ezen belül a befektetési állomány mintegy 30%-a egyévesnél rövidebb lejáratú értékpapír, elsősorban diszkontkincstárjegy, a fennmaradó 70% hosszabb futamidejű államkötvény.

#### Kinek ajánljuk?

A kockázatkerülő befektetőknek, akik az infláció felett szolid hozamot is szeretnének elérni. Ez az alap a legbiztonságosabb alapunk a kínáltak közül, teljesítménye a legkevésbé ingadozó, ugyanakkor a várható hozam is alacsonyabb.

### Deviza összetétel



### Eszközalap összetétele

FUTURA KÖTVÉNY ALAP	64.66%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	35.02%
MAGYAR FORINT	0.32%

### Vagyonkezelői kommentár

Az állampapírpiacon a február gyors hozamsökkenéssel 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. Elmondható, hogy a hozamgörbe jelenlegi pozitív meredeksége (a hosszabb államkötvények magasabb a rövidebbek alacsonyabb hozama) csak átmeneti, és a választások után ismét laposabb görbe alakul majd ki, azaz a rövid és a hosszú kötvények között kisebb lesz a hozamkülönbség. Kedvező esetben, egy hiteles költségvetési kiigazítás esetén ez a hosszú hozamok csökkenésén keresztül valósul majd meg, a fiskális korrekció hiányában azonban a rövid hozamok számottevő emelkedése várható.

### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.18%
3 havi hozam	1.27%
éves hozam	4.99%
hozam indulás óta	40.59%
havi átlag hozam	0.70%
éves átlag hozam	8.32%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2001.						1.0%	0.5%	0.4%	0.7%	0.8%	1.4%	1.0%	5.9%
2002.	1.6%	0.3%	0.4%	0.5%	-0.8%	0.4%	0.7%	0.2%	1.2%	0.7%	2.5%	-0.2%	7.6%
2003.	1.4%	0.6%	0.1%	0.8%	1.3%	-2.8%	-0.1%	0.5%	1.4%	-0.4%	-3.0%	3.1%	2.7%
2004.	-0.3%	-0.1%	3.0%	-0.1%	0.3%	0.0%	1.4%	0.2%	1.1%	1.6%	2.0%	2.3%	12.0%
2005.	0.2%	2.2%	-0.1%	0.0%	0.6%	1.8%	1.0%	1.4%	-0.8%	-1.7%	0.9%	-0.2%	5.5%
2006.	0.6%	0.8%											1.5%

Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!