

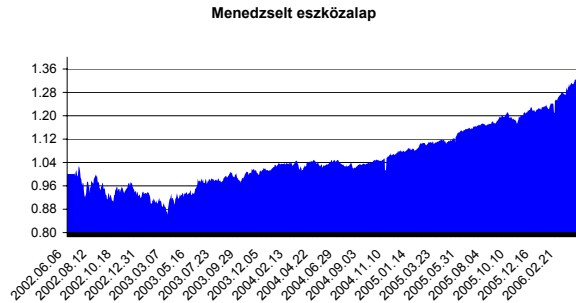
Menedzselt eszközalap

2006. április 30.

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

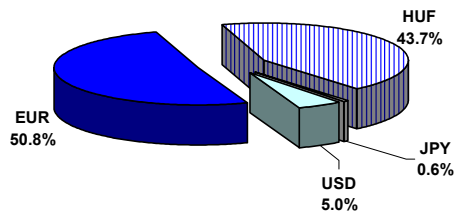
Az alap befektetési stratégiája:

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 | 7.53% |
| FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP | 1.27% |
| FUTURA KÖTVÉNY ALAP | 23.06% |
| FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT) | 22.85% |
| MAGYAR FORINT | -3.46% |
| MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND | 1.32% |
| NIKKO NIKKEY 225 INDEX | 0.56% |
| NORDEA NORTH AMERICAN VALUE | 2.41% |
| R88 (T) CAP | 17.25% |
| RAIFFEISEN OSTEUEROP AKTIEN | 1.92% |
| SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500) | 1.24% |
| UNIQA ASIA SELECTION | 9.30% |
| UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU | 4.03% |
| UNIQA WORLD SELECTION | 10.72% |

Vagyongezelői kommentár

A hónap eleji szintekhez képest jelentős változás nélkül zárták az áprilist az amerikai és az európai indexek. A BUX kiemelkedő teljesítményt nyújtott, követve a lengyel tőzsdeindex alakulását. A választások kimenetelének pozitív piaci megítélése azonban csak átmeneti gyors emelkedést eredményezett. Kockázatot jelent azonban egy mérsékelt ütemű kiigazítás esetén a nemzetközi kamatok további emelkedése és a globális kockázatvállalási hajlandóság csökkenése, ami elszívhatja a piaci likviditást a gyenge fundamentumokkal rendelkező hazai piacról. A külföldi kamatemelési várakozások ellenére a jegybank áprilisban is változatlanul hagyta a 6%-os alapkamatot. Amíg a kormány konkrét intézkedéseket nem hajt végre a költségvetési hiány csökkentésére, addig nagy ingadozás lesz megfigyelhető a kötvény hozamokban. A forint hozamok áprilisban csökkentek, amihez feltehetően jelentősen hozzájárult az országgyűlési választások eredménye. A jelentős hozamesésnek köszönhetően áprilisban a hosszabb futamidejű állampapírok és portfóliók teljesítettek jobban.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.73%

Teljesítménystatisztika

| | jan | febr | márc | ápr | máj | jún | júl | aug | szept | okt | nov | dec | Össz:* |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|------|------|--------|
| 1 havi hozam | | | | | | | | | | | | | |
| 3 havi hozam | | | | | | | | | | | | | |
| éves hozam | | | | | | | | | | | | | |
| hozam indulás óta | | | | | | | | | | | | | |
| havi átlag hozam | | | | | | | | | | | | | |
| éves átlag hozam | | | | | | | | | | | | | |
| | 2002. | 2003. | 2004. | 2005. | 2006. | | | | | | | | |
| | -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% |
| | 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% |
| | 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% |
| | 1.5% | 3.1% | 2.1% | 1.2% | | | | | | | | | 8.2% |

*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.