

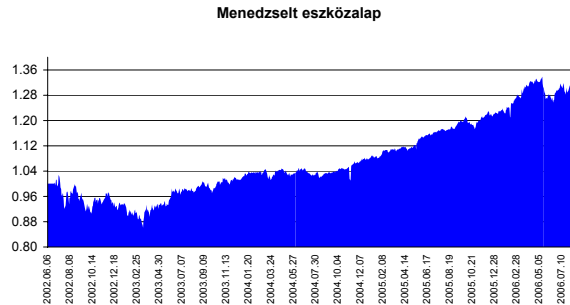
Menedzselt eszközalap

2006.08.31

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyongkezelő 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: vagyongkezeslo@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.

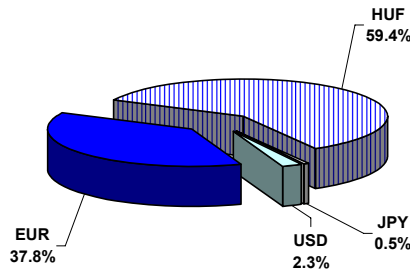
Kinek ajánljuk?

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

Kilátások

A Magyar Nemzeti Bank további kamatemeléseket helyezett kilátásba, a várakozások szerint az alapkamat az év végére, következő év elejére a 8,25-8,50%-ot is elérheti. Az ősz folyamán a nemzetközi részvénypiacokon korrekcióval kell számolni, ezért csökkent az alap részvényhányada.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	2.07%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.59%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	35.23%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	23.51%
MAGYAR FORINT	0.06%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.62%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.51%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	1.71%
R88 (T) CAP	15.68%
RAIFFEISEN OSTEUPROP AKTIEN	0.89%
UNIQA ASIA SELECTION	7.32%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.88%
UNIQA WORLD SELECTION	6.93%

Vagyongkezelői kommentár

A hazai állampapírpiacon a hozamok jelentős emelkedése volt jellemző augusztus hónapban. A három és a hat havi lejáratokon 0.75 százalékpontos, az ennél hosszabbakon pedig 0.3-0.4 százalékpontos volt a referenciahozam növekedése. A Nemzeti Bank augusztusban ismét 0.50 százalékponttal növelte irányadó kamatlábát. A konvergencia program szerint az infláció következő évben 6.2% lesz, míg a jegybank előrejelzése szerint a 7%-ot is eléri, így további kamatemelések várhatók.

A Budapesti Értéktőzsde részvényindexe 2%-os csökkenéssel zárta az elmúlt hónapot. A londoni terrorkísérlet hírére követő jelentős csökkenést néhány napon belül visszanyerte, és azt követően a hónap végéig a 22000 pont körül mozgott.

A hónap elején még tartott az első féléves eredmények jelentése, ami többnyire felfelé hajtotta a nemzetközi részvénypiacokat, az emelkedést még az Európai Központi Bank kamatlábjának emelése sem tudta hátrányosan befolyásolni.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.76%

Teljesítménystatisztika

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*	
1 havi hozam	1.44%														
3 havi hozam	2.86%														
éves hozam	12.48%	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	32.06%	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	0.62%	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	7.38%	2006.	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%	1.3%	0.5%	1.1%					7.9%

*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 Vagyongkezelő 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 Vagyongkezelő 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.