

## Menedzselt eszközalap

2006.12.31

### 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](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forrárdót: (06-1) 238-6422

\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

### 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 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.

### Kilátások

2007-ben az állampapírhoz viszonyítva folytatódhat a kamatok csökkenése, ami a hosszabb futamidők esetén 10-12%-os hozamot biztosíthat. A részvénypiacokon is 10% körüli hozamokra lehet számítani. Januárban azonban az USA-ban megkezdődő vállalati jelentések alakíthatják az árfolyamokat.

### Vagyonkezelői kommentár

Kamatemelés az elmúlt hónapban sem történt. A folytatódó hozamcsökkenés továbbra is kedvezett a hosszabb futamidejű eszközöknek. Az egy évnél nem hosszabb futamidejű instrumentumok decemberi hozama 0,7%-ot tett ki. A három éves benchmark kötvény hozama 1%, az ötévesé 0,93%, a 10 évesé 1,9%, a 15 évesé pedig 2,5% volt novemberben.

Az európai részvényindexek decemberben jelentősen emelkedtek, ami többek között a kedvezőbb növekedési kilátásoknak és a várakozásoknak megfelelő, mérsékelt inflációs adatoknak köszönhető. Az amerikai részvényindexek is pozitívan zárták a hónapot. A decemberi globális rallynak köszönhetően a közép-kelet-európai indexek megduplázták 2006. évi teljesítményüket az év utolsó hónapjában. Decemberben mind Japán mind a Japánon kívüli térség részvényi piaci számottevő mértékben emelkedtek.

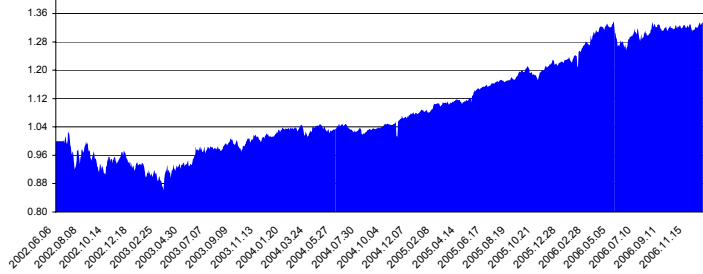
### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.60%
3 havi hozam	1.29%
éves hozam	9.22%
hozam indulás óta	33.60%
havi átlag hozam	0.60%
éves átlag hozam	7.18%

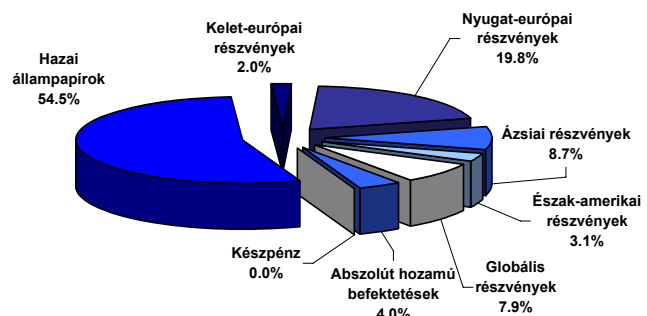
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2002.													
2003.	-1.1%	-2.1%	2.3%	4.2%	2.1%	3.4%	0.4%	0.8%	-1.7%	3.6%	0.7%	1.3%	14.6%
2004.	1.3%	-0.1%	-0.7%	1.4%	-0.6%	1.6%	-1.3%	0.1%	0.8%	0.8%	1.8%	1.3%	6.7%
2005.	0.7%	1.5%	0.6%	-0.2%	3.2%	0.7%	1.6%	0.2%	2.7%	-2.7%	3.7%	0.5%	12.9%
2006.	1.5%	3.1%	2.1%	1.2%	-3.1%	1.3%	0.5%	1.1%	-0.7%	0.5%	-1.2%	1.6%	8.2%

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

### Árfolyamalakulás



### Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	5.50%
Euro alapú befektetések	39.20%
Magyar Forint alapú befektetések	55.30%

Befektetési kategória	Arány	Alapok	Arány
Hazai állampapírok	54.50%	FUTURA Pénzpiaci Alap	21.99%
		FUTURA Kötvény Alap	32.51%
Kelet-európai részvények	1.99%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	0.80%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	1.19%
Nyugat-európai részvények	19.82%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	3.11%
		R88 (T) Alap	16.71%
Ázsiai részvények	8.66%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	2.39%
		Templeton Asian Growth Alap	2.35%
		UNIQA Asia Selection Alap	3.92%
Észak-amerikai részvények	3.11%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	1.53%
		Nordea North American Value Alap	1.58%
Globális részvények	7.88%	UNIQA World Selection Alap	7.88%
Abszolút hozamú befektetések	4.04%	UNIQA Financial Opportunities Alap	4.04%
Kézpénz	0.00%		

\*A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.80%

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