

EURO Abszolút eszközalap

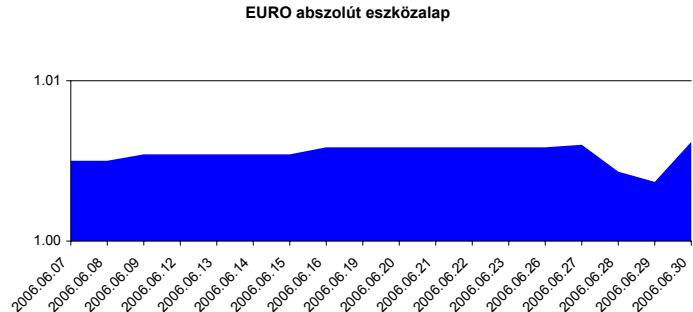
2006.06.30

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat: ++
Váható hosszútávú hozam: ++++
Indulás dátuma: 2006.06.08
Deviza: Euro
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról: (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:

Az EURO Abszolút hozam eszközalap legalább 5-7 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

Az alap befektetési stratégiája:

Az EURO Abszolút hozam eszközalap minden piaci árfolyammozgás mellett (legyenek akár csökkenő, emelkedő vagy stagnáló részvényárfolyamok) euró alapon legalább 6-7%-os hozam elérésére törekszik a befektetési alapokra általában jellemző indexkövető stratégiával szemben. Ezen eszközalap teljesítményét sokkal kisebb árfolyamingadozás jellemzi, mint egy hagyományos részvényalapét, amit a mögöttes – részvénydominanciájú – abszolút hozam alapok kezelője aktív befektetési stratégiák kihasználásával, részvények, készpénz és a fedezeti ügyletek kombinációjával törekszik elérni.

Kinek ajánljuk?

Ez az alap azoknak a befektetőknek felelhet meg, akik mérsékelt hozamingadozás mellett a részvénytípusú befektetések megtérülését szeretnék megközelíteni, és a tőzsdei lejtmenetnél mérsékelt árfolyamcsökkenésért cserében, hajlandók áldozni a tőzsdei szárnyalás időszakában elérhető teljesítményből.

Kilátások

A tőzsdék szárnyalását a kedvező növekedési indikátorok is segítették. Az USA-ban a héten kezdődő második negyedéves vállalati gyorsjelentési szezon határozhatja meg a részvénytőzsdék irányát.

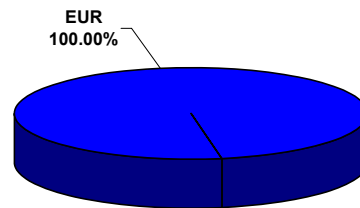
Eszközalap összetétele *

EURO	43.51%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FUND	56.49%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

0.20%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

Júniust a legtöbb fejlett piac részvényindexe enyhe csökkenéssel zárta. Az emelkedő kamatszintek részvénytőzsdákra gyakorolt negatív hatása nyilvánvaló. Az elmúlt hónapban a Fed tovább emelte irányadó kamatlábát, de a hozzáfűzött kommentárból néhányan már azt olvassák ki, hogy véget érhet a kamatemelési ciklus, míg mások elérhetőnek gondolják a 6%-os szintet is. A magyar piac júniusban igen hektikusan mozgott, ami nem kis mértékben tulajdonítható a hazai bizonytalan gazdaságpolitikai helyzetnek. A bejelentett megszorító intézkedések keresletszűkítő hatása, valamint a megemelt adóterhek a legtöbb tőzsdei vállalatot negatívan érintheti. A BUX nagyobb esés után korrigálva a hónapot megközelítőleg ugyanazon a szinten zárta, mint az előzőt.

Teljesítménystatisztika

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006. 1 havi hozam						-0.1%							-0.1%
3 havi hozam													
éves hozam													
hozam indulás óta													
havi átlag hozam													
éves átlag hozam													

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