

EURO Abszolút eszközalap

2007.01.31



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 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: vagyonkezeslo@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.

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 árfolyamgázolás 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 mérsékeltbb hozamingadozás mellett a részvénytípusú befektetések megtérülését szeretnék megközelíteni, és a tőzsdei lejtmenetnél mérsékeltbb árfolyamcsökkenésért cserében, hajlandók áldozni a tőzsdei szárnyalás időszakában elérhető teljesítményből.

Kilátások

A negyedik negyedéves jelentési szezon mérlege fontos lesz a piacok számára, mindenképp pozitív volna, ha az amerikai cégek újból két számjegyű profitbővülést tudnának elérni, és a tőzsdei az eddig jelentett cégekhez hasonlóan összességében enyhén várakozások feletti növekedésről lehetne beszámolni.

Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvénypiacok az elmúlt hónapban meglehetősen iránytalanul mozogtak, illetve a hó végén mutattak némi határozottabb erősödést. Az Egyesült Államokban a hónap elején megkezdődtek a negyedik negyedéves vállalati jelentések, amelyek között még mindig kevesebb a negatív meglepetés. Japánban az elmaradt kamatemelés hírére a részvénypiacok eleinte pozitívan reagáltak, azonban a japán részvények havi teljesítménye igen csekély. Az Európai Központi Bank januárban sem emelt irányadó rátáját, amit a részvénypiacok pozitívan fogadtak, azonban Trichet elnök nyilvánvalóvá tette a piacok számára, hogy márciusban valószínűleg emelni fognak. A kelet-európai piacokra jelentős csapást mért az olaj árának csökkenése az év elején, mivel a régióban meghatározó súllyal szereplő orosz gazdaság egyik legfőbb meghatározója az olajbevételek alakulása.

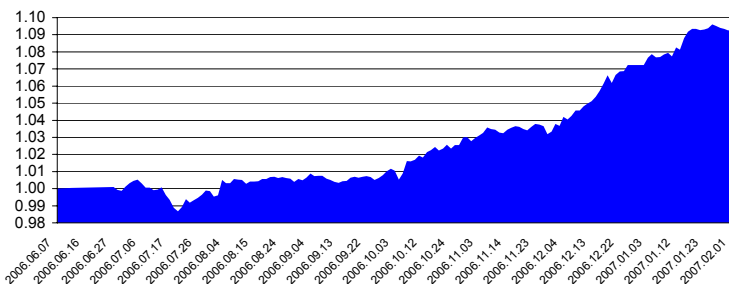
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.88%
3 havi hozam	6.05%
éves hozam	
hozam indulás óta	9.25%
havi átlag hozam	1.17%
éves átlag hozam	13.84%

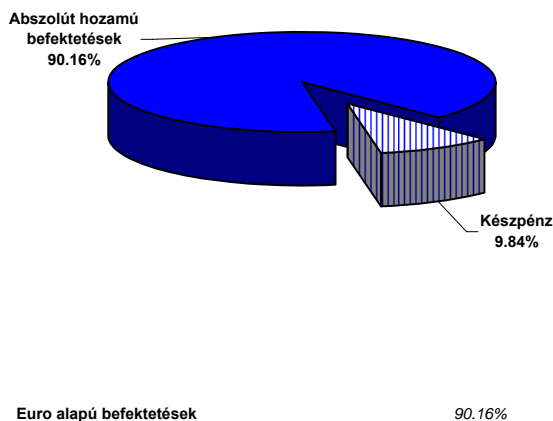
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2006.						-0.1%	0.0%	0.7%	0.3%	2.2%	0.3%	3.3%	6.9%
2007.	2.0%												2.0%

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Abszolút hozamú befektetések	90.16%	UNIQA Financial Opportunities Alap	90.16%
Készpénz	9.84%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.32%

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.