

EURO Abszolút eszközalap

2007.03.30



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: +++
Várható hosszú távú hozam*: +++++
Indulás dátuma: 2006.06.08
Elszámolás pénzneme: Euro
Internet: www.unigavk.hu
E-mail: vagyonkezelo@unigavk.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:

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

Ugyan a február végi zuhanás nagy részét gyorsan ledolgozta a piacok többsége, a további emelkedés nem garantált, nagyobb részvénypiaci mozgásokkal kell a közeljövőben is számolni.

Vagyonkezelői kommentár

Az elmúlt hónap végén az ázsiai térségből, pontosabban a sanghaji tőzsdéről indult a korrekció, ami a világ szinte összes részvénypiacát elérte. Délkelet-Ázsia tőzsdei a hónap végére azonban a visszatérő befektetői bizalom hatására le tudták dolgozni a zuhanás nagy részét. Az Egyesült Államok ingatlanpiacának márciusban publikált adatai még mindig bizonytalanságra adtak okot, mivel az elemzői várakozásoktól lényegesen eltértek. A konjunkturális kilátások továbbra is bizonytalanok. Ennek ellenére az amerikai indexeknek is sikerült a február végi esés nagy részét behozni. Az euró zóna gazdaságaiban a makro mutatók továbbra is kedvező képet festenek, a bizalmi indexek az elemzői várakozásokhoz képest is jelentős mértékben emelkedtek. A tőzsdék egy része újabb rekordokat dönt, azonban jelentősen egyik piacon sem sikerült az abszolút csúcs fölé emelkednie az indexnek. A készpénzhányadot a bizonytalan részvénypiaci helyzet miatt hagytuk emelkedni, további negatív korrekciók nem zárhatók ki.

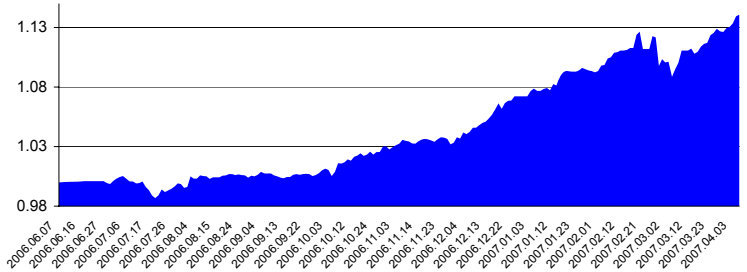
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.40%
3 havi hozam	5.05%
éves hozam	
hozam indulás óta	12.64%
havi átlag hozam	1.29%
éves átlag hozam	15.25%

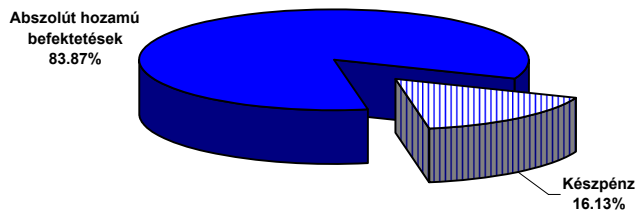
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						-0.1%	0.0%	0.7%	0.3%	2.2%	0.3%	3.3%	6.9%
2007.	2.0%	2.7%	2.6%										7.5%

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések

83.87%

Abszolút hozamú befektetések

83.87%

UNIQA Financial Opportunities Alap

83.87%

Készpénz

16.13%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

0.29%

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.