

## Abszolút hozamú eszközalap

2006.09.30

### Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat\*: +++  
Váható hosszútávú hozam\*: ++++  
Indulás dátuma: 2006.02.16  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqa.hu](http://www.uniqa.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqa.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqa.hu)  
Életbiztosítási forrárdót: (06-1) 238-6422  
\*A kockázat és a hozam hátfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

### Befektetési politika

#### Befektetési időhorizont:

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

#### Az alap befektetési stratégiája:

Az Abszolút hozamú eszközalap mögött egy olyan különleges részvényalap, amely minden piaci körülmény mellett – legyenek ezek akár csökkenő, emelkedő vagy stagnáló részvényárfolyamok – euró alapon legalább 6-7%-os hozamra törekszik. Ezt az alap kezelői úgy kívánják elérni, hogy amikor az elemzők és saját meglátásuk szerint a közeljövőben a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, akkor az alap túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban a piaci vélekedés, valamint a vagyonkezelők meglátása szerint árfolyamcsökkenés fenyeget, akkor a biztonságosabb kötvény típusú befektetések valamint az árfolyam fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba.

#### Kinek ajánljuk?

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

### Kilátások

A nemzetközi részvény piacokon továbbra is korrekcióra lehet számítani. Az USA gazdaságának lassulásával kapcsolatos aggodalmak jelentősen befolyásolhatják a főbb piacok irányát. A kelet-európai térségből folytatódhat a tőke kivonás, mivel az olaj ára nem valószínű, hogy újból szárnyalni kezd. A politikai bizonytalanság is további tőkekivonásokat eredményezhet.

### Eszközalap összetétele \*

UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	81.58%
MAGYAR FORINT	18.42%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.29%

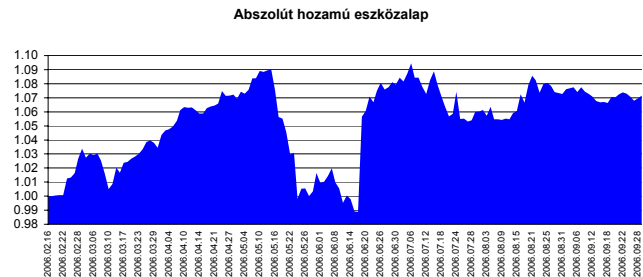
### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.21%
3 havi hozam	-0.88%
éves hozam	
hozam indulás óta	7.16%
havi átlag hozam	0.95%
éves átlag hozam	11.33%

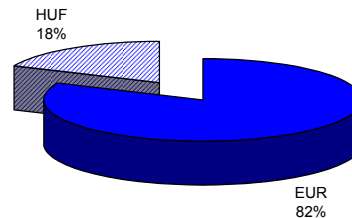
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szep	okt	nov	dec	Össz.*
2006.		2.7%	0.9%	2.8%	-5.2%	6.9%	-1.8%	1.2%	-0.4%				6.7%
2007.													
2008.													
2009.													
2010.													
2011.													

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

### Árfolyamalakulás



### Deviza összetétel



### Vagyonkezelői kommentár

Az Egyesült Államokban a kamatemelési félelmek múlásával előtérbe kerültek az amerikai gazdaság növekedésével kapcsolatos aggodalmak, amelyeket leginkább az építőipar és a lakáspiac különböző, várakozásokat alumuló adatai tápláltak. Ázsia piacaira leginkább Japán és az Egyesült Államok gazdasági hírei és az olajár jelentős csökkenése hatottak, és végül némi emelkedéssel zárták a hónapot. Nyugat-Európában egyrészt szintén az olajár csökkenése, másrészt a viszonylag kedvező inflációs adatok következtében mérsékelt növekedés volt, de ezt ellensúlyozta az, hogy a forint euróval szembeni árfolyama valamelyest erősödött. A kelet-európai régió negatív teljesítménye pedig az erős olajkittetésnek, illetve az olajár csökkenésének tudható be.