

# Abszolút hozamú eszközalap

2006.11.30

## 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.unigavk.hu](http://www.unigavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@unigavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@unigavk.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 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 meglátásuk szerint a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, akkor az alap túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban árfolyamcsökkenés fenyeget, akkor a biztonságosabb kötvény típusú befektetések valamint az árfolyam fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba.

### Kinek ajánljuk?

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

## Kilátások

A dollár gyengülése miatt az európai részvények alulteljesíthetik az amerikai részvények emelkedését. Míg az amerikai gazdaság lassulására számítunk, Európában dinamikus növekedés valószínű, ez viszont további kamatemelésekkel járhat.

## Eszközalap összetétele \*

UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	96.25%
MAGYAR FORINT	3.75%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.34%

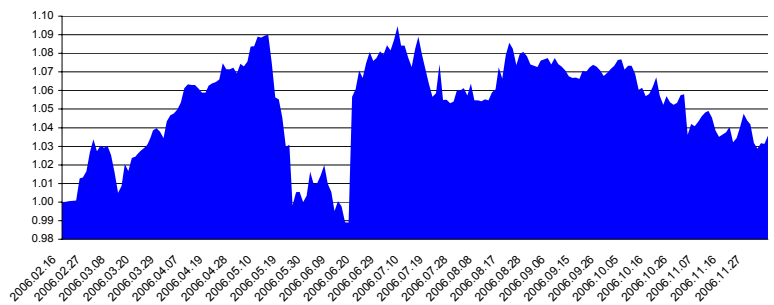
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.72%
3 havi hozam	-4.16%
éves hozam	
hozam indulás óta	2.87%
havi átlag hozam	0.30%
éves átlag hozam	3.56%

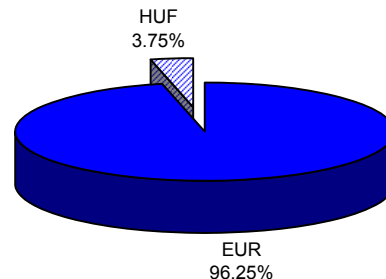
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2006.		2.7%	0.9%	2.8%	-5.2%	6.9%	-1.8%	1.2%	-0.4%	-1.3%	-2.8%		2.5%
2007.													
2008.													
2009.													
2010.													
2011.													

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

## Árfolyamalakulás



## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvénytörzsekön a hónap második felében megtört a lendület az amerikai gazdaság lassulására utaló makrogazdasági adatok következtében, míg az európai tőzsdéket a jelentősen gyengülő dollár is megtántorította. Az Egyesült Államok részvénytörzseire az enyhülő inflációs várakozások hatottak kedvezően. Európában a várakozások szerint alakuló makrogazdasági adatok adtak okot optimizmusra. A kelet-európai régió részvényindexei a fejlett piacokét meghaladó mértékben növekedtek a hónap során. A legjobb teljesítményt az orosz piac érte el, ahol 9 százalékos meghaladó mértékben emelkedett. A hónap második felében a kedvezőtlen amerikai makrogazdasági hírek és a dollár jelentős gyengülése visszavetette a régiót, azonban a nemzetközi piacok töretlen optimizmusa hamar korrigálta ezt a visszaesést. A befektetéseken elért hozamot illetve azok értékét viszont jelentősen csökkentette a hónap során az erősödő forint.