

# Abszolút hozam eszközalap

2007.05.31



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 Címe: 1134 Budapest  
 Róbert Károly krt. 76-78.  
 Kockázat\*: +++  
 Várható hosszú távú hozam\*: ++++  
 Referenciaindex: 100% DJ EUROSTOXX 50  
 Indulás dátuma: 2006. február  
 Elszámolás pénzneme: Magyar Forint  
 Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezelelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu)  
 Életbiztosítási forródrót: (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 eszközalap 5-7 éves időhorizonton hozhat optimális megtérülést.

### Az alap befektetési stratégiája:

Az eszközalap mögött egy olyan különleges részvényalap áll, amely minden piaci körülmény mellett euró alapon legalább 6-7%-os hozamra törekszik. Amikor az alap kezelőinek meglátása szerint a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, az alap túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban árfolyamcsökkenés fenyeget, a biztonságosabb kötvény típusú befektetések és a fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba.

### Kinek ajánljuk?

Azon befektetőknek, akik alacsonyabb hozamingadozás mellett a részvénytípusú befektetések megtérülését szeretnék megközelíteni, és a tőzsdei lejtmenetnél mérsékeltbb árfolyamcsökkenésért cserében hajlandók áldozni a tőzsde szárnyalásakor elérhető teljesítményből.

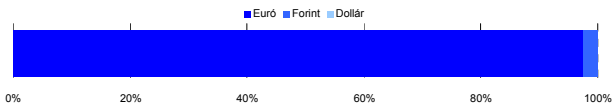
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

## Devizakittség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



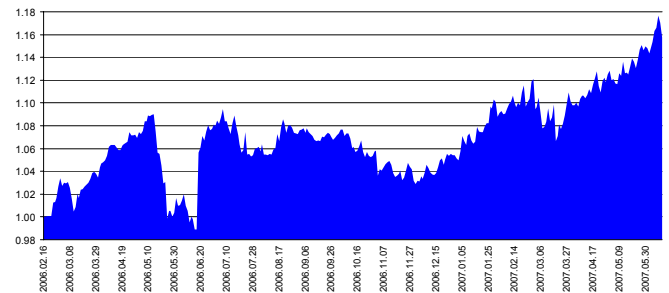
## Befektetések megoszlás\*

Abszolút hozamú befektetés: 97.43% UNIQA Financial Opportunities Alap 97.43%

Készpénz: 2.57%

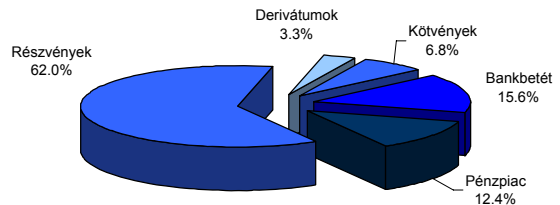
\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség: 0.44%

## Árfolyamalakulás



## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



## Kilátások

Míg a globális pénzbőség tovább hajthatja a piacokat, a vegyesen alakuló amerikai makrogazdasági mutatók és az emelkedő, illetve nem csökkenő kamatszintek növelik a részvénybefektetések kockázatát.

## Vagyonkezelői kommentár

A globális részvénytörzs továbbra is az emelkedő trendet követik. Az Eurózána gazdaságainak jó teljesítménye a bizalmi indexek szerint is folytatódhat, míg az infláció mértéke is egyelőre a várakozásoknak megfelelően alakul. Az Egyesült Államok már sokkal bonyolultabb képet mutat, a lakáspiaci adatok vegyesek, az első negyedéves GDP váratlanul alacsony növekedést mutat, és az inflációs félelmek is erősek, míg egyre valószínűbb, hogy az alapkamat csökkentése még egy jó ideig várat magára. Az amerikai piacok azonban még májusban is határozottan emelkedtek.

A forint euróval és dollárral szembeni árfolyama is tovább gyengült májusban, ami a külföldi befektetések értékét növelte.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam: 2.07%  
 3 havi hozam: 2.42%  
 éves hozam: 12.97%  
 hozam indulás óta: 14.82%  
 havi átlag hozam: 0.95%  
 éves átlag hozam: 11.25%

	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%	2.2%	4.7%
2007.	4.4%	3.1%	0.3%	2.5%	2.1%								0.0%
													0.0%
													0.0%

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

A múltbetelejesítményemnek szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítményem 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 befektetőknél az esetekben annak értéke a valutaárfolyamok megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tejesek, és a véleményem megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.