

Abszolút hozam eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



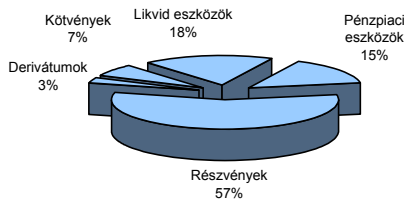
2007.07.31

Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2006. február

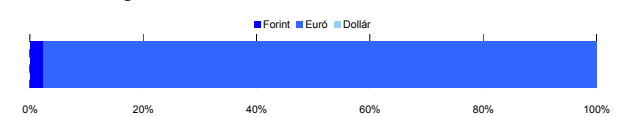
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás és a mögöttes alap eszközmegoszlása



Devizakitérttség***



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Financial Opportunities	*****	Globális	97.61%
Kézipénz			2.39%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésként felszámított vagyonkezelői költség

0.44%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	1.75%
3 havi hozam	1.86%
éves hozam	8.11%
hozam indulás óta	14.58%
havi átlag hozam	0.83%
éves átlag hozam	9.79%

	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%	-1.5%	1.8%						13.1%

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

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 elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

Az eszközalap 5-7 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Financial Opportunities befektetési alapot tartalmaz. A befektetési alap minden piaci körülmény mellett euró alapon legalább 6-7%-os hozamra törekszik. Amikor a befektetési alap kezelőinek meglátása szerint a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban árfolyamcsökkenés fenyeget, a biztonságosabb kötvény típusú befektetések és a fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

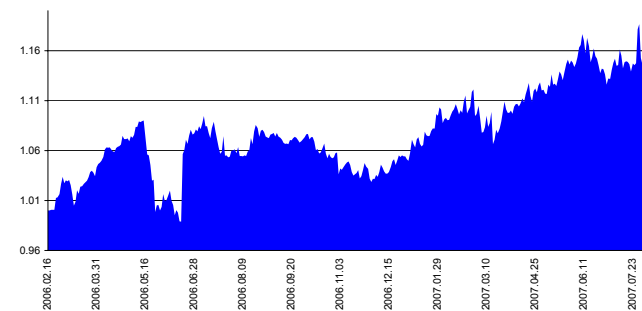
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

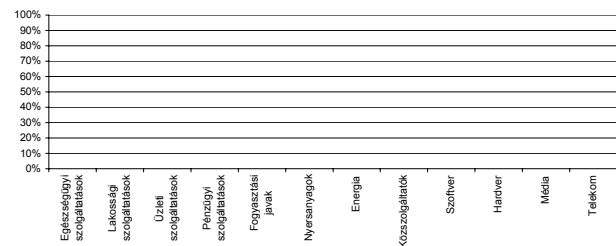
Azon befektetőknek, akik alacsonyabb hozamigandozás mellett a részvénytípusú befektetések megtérülését szeretnék megközelíteni.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A részvénypiacok júliusban sem tudtak május végén felállított csúcsaikat felülmúlni, és a hónap utolsó napjaiban a legtöbb index jelentősen esett. Az esés mögött az Egyesült Államok másodlagos jelzáloghitel piacának újabb botrányai állnak. A rosszabb minősítésű jelzálogadósok a kamatok emelkedése miatt egyre kevésbé tudják hiteleiket törleszteni, aminek következményeként néhány jelzálogpiaci papírokba fektető befektetési alap ment tönkre. Az eszközalapnak ugyan nincs hasonló befektetése, de mivel a részvénybefektetések továbbra is elég könnyen likvidálható befektetések, az eladási hullám nem kímélte a világ legtöbb tőzsdéjét sem. További olaj volt a tűzre, hogy az argentin inflációs adatok meghamisítását elismerték, ami a fejlődő piacokba vetett bizalmat gyengítette meg. Az orosz index mindennek ellenére jelentősen emelkedett, többek között a csúcsokra futó olajárnak köszönhetően. Hasonlóképpen, az indiai és a hong kongi indexek is jól teljesítményt értek el a hónapban.

Az eszközalap teljesítményét javította, hogy a forint a tőke kivonás következtében gyengült a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés többet ér, mint egy hónappal korábban.