

EURO Abszolút eszközalap

2006.08.31

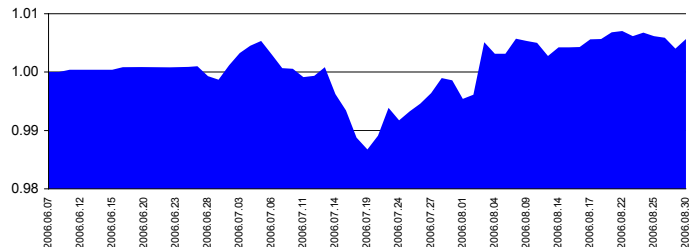
Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: +++
Váható hosszútávú hozam*: ++++
Indulás dátuma: 2006.06.08
Deviza: Euro
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádót: (06-1) 238-6422

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

Árfolyamalakulás

EURO abszolút eszközalap



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 származás időszakában elérhető teljesítményből.

Kilátások

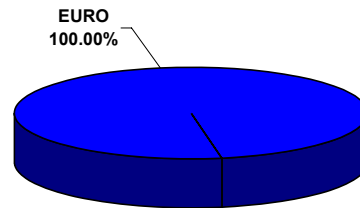
Az USA gazdaságának növekedése minden jel szerint lassulni fog, ami előbb-utóbb az európai, és ázsiai országok gazdaságaira is hatással lesz. Az ősz folyamán a nemzetközi részvényt piacokon korrekcióval kell számolni, ezért csökkent az alap részvényhányada.

Eszközalap összetétele *

EURO	18.47%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FUND	81.53%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.29%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A hónap elején még tartott az első féléves eredmények jelentése, ami többnyire felfelé hajtotta a nemzetközi részvényt piacokat, az emelkedést még az Európai Központi Bank kamatdöntése sem tudta hátrányosan befolyásolni. Az európai indexek 3%-ot, a Nikkei 4% ot, az S&P 500 pedig 2%-ot meghaladó mértékben nőttek.

Az Egyesült Államok központi bankjának szerepét betöltő Fed a hónap elején nem változtatott az alapkamatán, ami egyrészt jó hír, másrészt az USA gazdaságának lassulását kezdi igazolni, ez pedig nem csak az USA vállalatai számára rossz hír.

Az eurózóna gazdaságát is a lassulás veszélye fenyegeti, amit a német ZEW és IFO indikátorok csökkenése is előre jelez. A japán és dél-koreai cégeket is legnagyobb piacuk és gyártóbázisuk, Kína esetleges lassúbb növekedése aggasztja.

Teljesítménystatisztika

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
1 havi hozam													
3 havi hozam													
éves hozam													
hozam indulás óta													
havi átlag hozam													
éves átlag hozam													

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