

# EURO Abszolút hozam eszközalap

2007.04.30



## 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. június  
 Elszámolás pénzneme: Euró  
 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 szármalásakor elérhető teljesítményből.

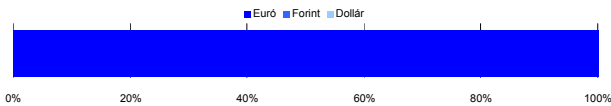
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

## Devizakitettség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



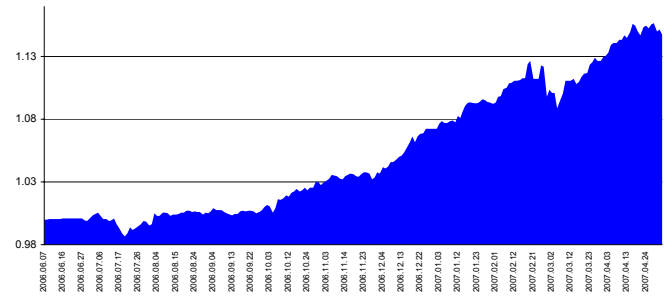
## Befektetések megoszlás\*

Abszolút hozamú befektetés **83.02%** UNIQA Financial Opportunities Alap 83.02%

Készpénz **16.98%**

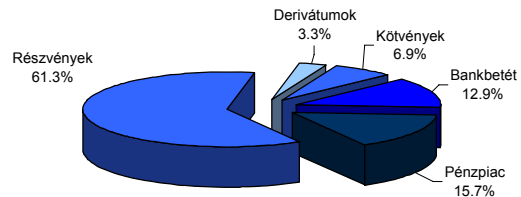
\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 0.39%

## Árfolyamalakulás



## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



## Kilátások

A részvénypiacokon folytatódhat az emelkedés a következő időszakban is, ugyanakkor kisebb-nagyobb korrekciókra mind a fejlett, mind a fejlődő piacokon fel kell készülni.

## Vagyonkezelői kommentár

A nyugat-európai részvényindexek jelentős mértékben emelkedtek április hónapban. A makrogazdasági adatok továbbra is kedvezően alakultak és a német befektetői bizalmat mérő ZEW index 10 hónapos csúcsra jutott, miután áprilisi értéke jóval meghaladta az elemzői várakozásokat. Az eddig közzétett első negyedéves gyorsjelentések sem okoztak csalódást a befektetőknek. Az Egyesült Államok makrogazdasági kilátásai továbbra is bizonytalanok – a legnagyobb csalódást az első negyedéves GDP első becslése okozta, ugyanis az jelentősen elmaradt a várakozásoktól. Az amerikai részvénypiacokat azonban az első negyedéves gyorsjelentések tartották lázban, a Dow Jones ipari átlag például újabb csúcsokat hagyott maga után. A kelet-európai piacok részvényindexei jelentősen emelkedtek az elmúlt hónap során is. Kiemelkedő teljesítményt nyújtott a BUX, 8.55 százalékot emelkedett áprilisban. A japán részvénypiac áprilisi teljesítménye elenyésző volt. A régió fejlődő piaci tőzsdéi viszont emelkedtek a hónapban, így a portfólió hozama is egy hónap után újból pozitív lett.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 2.70%  
 3 havi hozam 5.46%  
 éves hozam  
 hozam indulás óta 15.59%  
 havi átlag hozam 1.45%  
 éves átlag hozam 17.18%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						-0.1%	0.0%	0.7%	0.3%	2.2%	0.3%	3.3%	6.9%
2007.	2.0%	2.7%	2.6%	2.6%									10.3%
													0.0%
													0.0%
													0.0%

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

A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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 befektetői alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékeléséről szóló tájékoztatóhoz.