

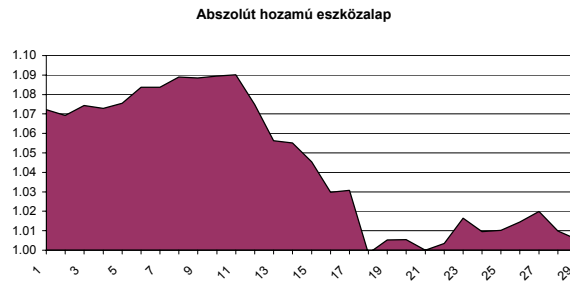
Abszolút hozamú eszközalap

2006. május 31.

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.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezeslo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrárdót: (06-1) 238-6422
**A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.*

Árfolyamalakulás



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 az elemzők és saját meglátásuk szerint a közeljövőben a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, akkor az alap túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban a piaci vélekedés, valamint a vagyonkezelők meglátása szerint árfolyamcsökkenés fenyeget, akkor a biztonságosabb kötvény típusú befektetések valamint az árfolyam fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba.

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

Várhatóan megtörik a kockázatos eszközök elmúlt időszakban mutatott kiemelkedő teljesítménye. A bizonytalansággal együtt járó jelentősebb árfolyamingadozás nyár végéig eltarthat a tőzsdéken. Mind a forint árfolyama, mind az alapkamat, mind pedig a kötvényhozamok stagnálása várható.

Eszközalap összetétele *

MAGYAR FORINT	8.16%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	91.84%

Vagyonkezelői kommentár

Az elmúlt időszakban megfigyelt tőke- és pénzügyi folyamatok - a részvénytípusokról kiáramló tőke a kötvénypiacok felé fordult - arra utalnak, hogy a kockázatvállalási hajlandóság egyre csökken, amely jelenség szintén a növekvő világgazdasági bizonytalansággal hozható összefüggésbe. A kockázatvállalási kedv csökkenését különösen a fejlődő országok részvénytípusai sínyelték meg, noha az ezekben az országokban tapasztalt igen jelentős mértékű tőke kivonás a befektetők pillanatnyi orientálatlanságával magyarázható. A régiós átlaghoz hasonló mértékben viselte meg a BUX indexet a májusi globális kockázatmentesség. A globális növekedési és inflációs környezettel kapcsolatos bizonytalanság miatt hektikusan változott nemcsak a részvény, hanem a kötvénypiaci hangulat is. Mivel a legbiztosabb befektetési formákat, a fejlett országok kötvényeit részesítették előnyben, így emelkedtek a kockázatosabb eszközök felárai. Ezt átmeneti korrekció követte, majd a hónap utolsó napjain ismét megfordult a hangulat, erősödtek a kamatemelési félelmek, és mérséklődött a kockázatvállalási hajlandóság.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.32%

Teljesítménystatisztika

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szep	okt	nov	dec	Össz:*
1 havi hozam	-5.21%													
3 havi hozam	-1.00%													
éves hozam														
hozam indulás óta	1.64%													
havi átlag hozam	0.47%													
éves átlag hozam	5.61%													
		2006.	2.7%	0.9%	2.8%	-5.2%								0.9%
		2007.												
		2008.												
		2009.												
		2010.												
		2011.												

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 felfelé, 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 elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.