

## Abszolút hozamú eszközalap

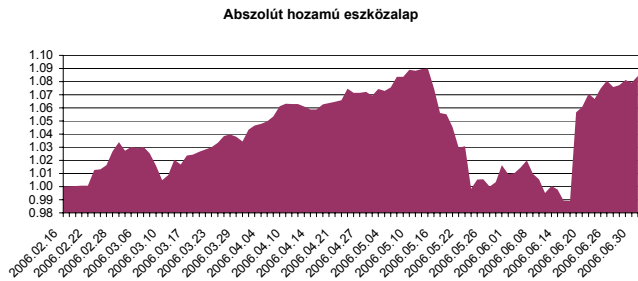
2006.06.30

### Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyongazdálkodó 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](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forrárdót: (06-1) 238-6422

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

### Árfolyamalakulás



### Befektetési politika

#### Befektetési időhorizont:

Az abszolút hozamú eszközalap legalább 5-7 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

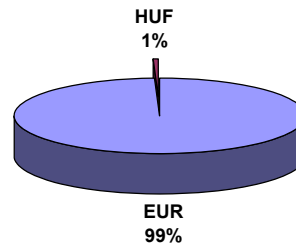
#### Az alap befektetési stratégiája:

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 vagyongazdálkodók 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 lejárménél mérsékelt árfolyamcsökkenésért cserében, hajlandók áldozni a tőzsdei szárnyalás időszakában elérhető teljesítményből.

### Deviza összetétel



### Kilátások

A tőzsdék szármalását a kedvező növekedési indikátorok is segítették. Az USA-ban a héten kezdődő második negyedéves vállalati gyorsjelentési szezon határozhatja meg a részvénytőzsdék irányát.

### Eszközalap összetétele \*

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| MAGYAR FORINT                   | 0.56%  |
| UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU | 99.44% |

### Vagyongazdálkodói kommentár

Júniust a legtöbb fejlett piac részvényindexe enyhe csökkenéssel zárta. Az emelkedő kamatszintek részvénytőzsdákra gyakorolt negatív hatása nyilvánvaló. Az elmúlt hónapban a Fed tovább emelte irányadó kamatlábát, de a hozzáfűzött kommentárból néhányan már azt olvassák ki, hogy véget érhet a kamatemelési ciklus, míg mások elérhetőnek gondolják a 6%-os szintet is. A magyar piac júniusban igen hektikusan mozgott, ami nem kis mértékben tulajdonítható a hazai bizonytalan gazdaságpolitikai helyzetnek. A bejelentett megszorító intézkedések keresletcsökkentő hatása, valamint a megemelt adóterhek a legtöbb tőzsdei vállalatot negatívan érintheti. A BUX nagyobb esés után korigálva a hónapot megközelítőleg ugyanazon a szinten zárta, mint az előzőt.

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

0.35%

### Teljesítménystatisztika

|                   |        | jan   | febr  | márc  | ápr   | máj   | jún   | júl | aug | szept | okt | nov | dec | Össz:* |
|-------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-------|-----|-----|-----|--------|
| 1 havi hozam      | 7.55%  |       |       |       |       |       |       |     |     |       |     |     |     |        |
| 3 havi hozam      | 4.34%  |       |       |       |       |       |       |     |     |       |     |     |     |        |
| éves hozam        |        |       |       |       |       |       |       |     |     |       |     |     |     |        |
| hozam indulás óta | 7.93%  |       |       |       |       |       |       |     |     |       |     |     |     |        |
| havi átlag hozam  | 1.78%  |       |       |       |       |       |       |     |     |       |     |     |     |        |
| éves átlag hozam  | 21.07% |       |       |       |       |       |       |     |     |       |     |     |     |        |
|                   |        | 2006. | 2007. | 2008. | 2009. | 2010. | 2011. |     |     |       |     |     |     | 7.9%   |

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 Vagyongazdálkodó 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 Vagyongazdálkodó mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírt alaposok és teljesítők, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.