

Abszolút hozamú 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: 2006.02.16
Deviza: Magyar Forint
Internet: www.uniqa.hu
E-mail: vagyonkezeslo@uniqa.hu
Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422
*A kockázat és a hozam hátfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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 szárnyalás 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 részvénypiacokon korrekcióval kell számolni, ezért csökkent az alap részvényhányada.

Eszközalap összetétele *

UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	80.00%
MAGYAR FORINT	20.00%

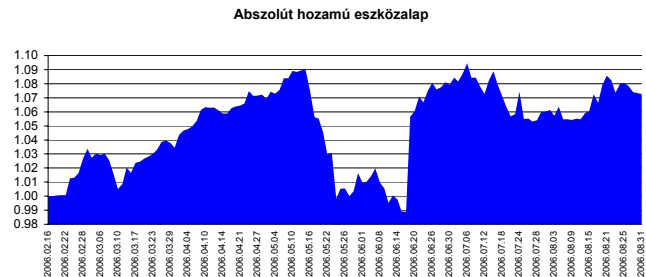
* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.28%

Teljesítménystatisztika

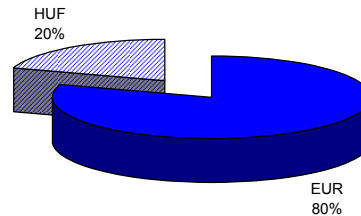
		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szep	okt	nov	dec	Össz.*
1 havi hozam	1.21%													
3 havi hozam	5.53%													
éves hozam														
hozam indulás óta	7.26%													
havi átlag hozam	1.11%													
éves átlag hozam	13.19%													
		2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.							7.2%

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

Árfolyamalakulás



Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A hónap elején még tartott az első féléves eredmények jelentése, ami többnyire felfelé hajtotta a nemzetközi részvénypiacokat, 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.