

Abszolút hozamú eszközalap

2007.01.31

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
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: vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót: (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 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 meglátásuk szerint a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, akkor az alap túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban árfolyamcsökkenés fenyeget, akkor a biztonságosabb kötvény típusú befektetések valamint az árfolyam fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba.

Kinek ajánljuk?

Ez az alap azoknak a befektetőknek felel meg, akik mérsékelt hozamingadozás mellett a részvénytípusú befektetések megtérülését szeretnék megközelíteni, és a tőzsdéi lejátnetnél mérsékelt árfolyamcsökkenésért cserében, hajlandók áldozni a tőzsdéi szárnyalás időszakában elérhető teljesítményből.

Kilátások

A negyedik negyedéves jelentési szezon mérlege fontos lesz a piacok számára, mindenképp pozitív volna, ha az amerikai cégek újból két számjegyű profitbővülést tudnának elérni, vagy legalább az eddig jelentett cégekhez hasonlóan összességében enyhén várakozások feletti növekedésről lehetne beszámolni.

Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvényt piacok az elmúlt hónapban meglehetősen iránytalanul mozogtak, illetve a hó végén mutattak némi határozottabb erősödést. Az Egyesült Államokban a hónap elején megkezdődtek a negyedik negyedéves vállalati jelentések, amelyek között még mindig kevesebb a negatív meglepetés. Japánban az elmaradt kamatemelés hírére a részvényt piacok eleinte pozitívan reagáltak, azonban a japán részvények havi teljesítménye igen csekély. Az Európai Központi Bank januárban sem emelt irányadó rátáját, amit a részvényt piacok pozitívan fogadtak, azonban Trichet elnök nyilvánvalóvá tette a piacok számára, hogy márciusban valószínűleg emelni fognak. A kelet-európai piacokra jelentős csapást mért az olaj árának csökkenése az év elején, mivel a régióban meghatározó súllyal szereplő orosz gazdaság egyik legfőbb meghatározója az olajbevételek alakulása. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektéseken elért hozamot.

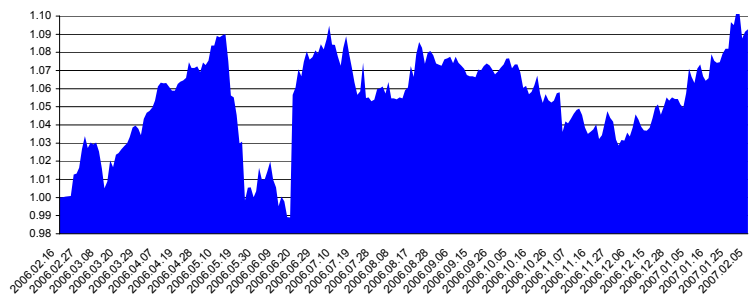
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 3.16%
3 havi hozam 2.80%
éves hozam
hozam indulás óta 8.76%
havi átlag hozam 0.75%
éves átlag hozam 8.91%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2006.		2.7%	0.9%	2.8%	-5.2%	6.9%	-1.8%	1.2%	-0.4%	-1.3%	-2.8%	2.2%	4.7%
2007.	4.4%												4.4%
2008.													
2009.													
2010.													
2011.													

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések 96.10%

Abszolút hozamú befektetések 96.10% UNIQA Financial Opportunities Alap 96.10%
Késpénz 3.90%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.34%