

# Abszolút hozam eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



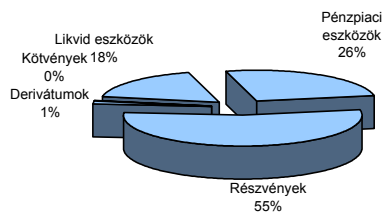
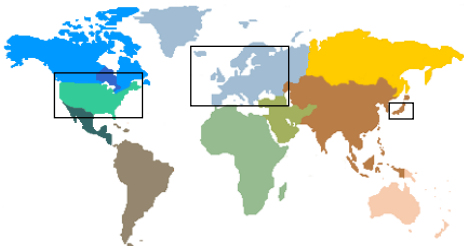
2007.11.30

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| <b>Kockázat*:</b>                  | +++           |
| <b>Várható hosszú távú hozam*:</b> | ++++          |
| <b>Elszámolás pénzneme:</b>        | Magyar Forint |
| <b>Indulás dátuma:</b>             | 2006. február |

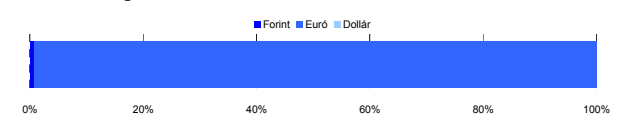
\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| <b>Eszközalap kezelője:</b>       | UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  |
| <b>Címe:</b>                      | 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.                         |
| <b>Internet:</b>                  | <a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>               |
| <b>E-mail:</b>                    | <a href="mailto:vagyonkezo@uniqavk.hu">vagyonkezo@uniqavk.hu</a> |
| <b>Életbiztosítási forrádrót:</b> | (06-1) 238-6422  |

## Földrajzi megoszlás és a mögöttes alap eszközmegoszlása



## Devizakitétség\*\*\*



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

|                               | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| UNIQA Financial Opportunities | *****                 | Globális                  | 99.22%               |
| Kézipénz                      |                       |                           | 0.78%                |

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

1.59%

## Teljesítménystatisztika

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam      | -3.63% |
| 3 havi hozam      | -2.90% |
| éves hozam        | 8.09%  |
| hozam indulás óta | 11.19% |
| havi átlag hozam  | 0.51%  |
| éves átlag hozam  | 6.11%  |

|       | 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% | 3.1% | 0.3% | 2.5% | 2.1%  | -1.5% | 1.8%  | -1.5% | -0.9% | 2.5%  | -4.0% |      | 8.7%   |

\*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 Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

## Ajánlott minimális befektetési időtáv

Az eszközalap 5-7 évi feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Financial Opportunities befektetési alapot tartalmaz. A befektetési alap minden piaci körülmény mellett euró alapon legalább 6-7%-os hozamra törekszik. Amikor a befektetési alap kezelőinek meglátása szerint a nemzetközi részvények árfolyamai emelkedni fognak, túlsúlyosan részvényeket tart, amikor azonban árfolyamcsökkenés fenyeget, a biztonságosabb kötvény típusú befektetések és a fedezeti ügyletek kerülnek túlsúlyba. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

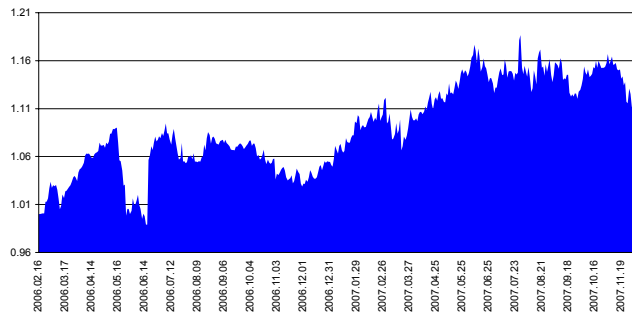
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

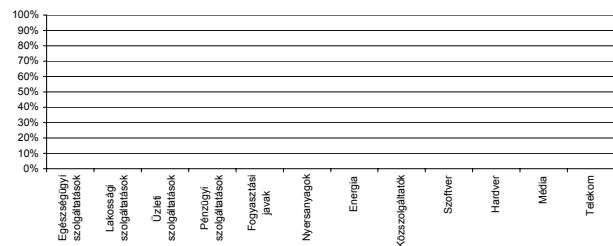
Azon befektetőknek, akik alacsonyabb hozamigandozás mellett a részvénytípusú befektetések megtérülését szeretnék megközelíteni.

## Árfolyamalakulás



## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



## Vagyonkezelői kommentár

A részvénypiacok számára a november csökkenést hozott. Az amerikai jelzálogpiaci válsággal kapcsolatos félelmek újból felerősödtek, ami a globális részvénypiacokon csökkentette az árfolyamokat. Az egyesült államokbeli alapokat csökkentése, illetve a csökkenéssel kapcsolatos további várakozások némi támaszt nyújtottak a piacoknak, de a hónap során az indexek többsége lejtmenetet mutatott. A fejlődő piacokon a korrekció még nagyobb volt, mint a fejlett európai és amerikai piacokon – legnagyobbat a kínai részvények estek, miután a befektetések szabályozásával kapcsolatos bizonytalanságok növekedtek.

A forint az euróval szemben gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetései értékére pozitív hatással volt, a dollárral szemben viszont tovább erősödött, ami a dollárelszámolású befektetések értékét csökkentette.