

# EURO 70 eszközalap

2007.05.31



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 Címe: 1134 Budapest  
 Róbert Károly krt. 76-78.  
 Kockázat\*: +++++  
 Várható hosszú távú hozam\*: +++++  
 Referenciaindex: \*\*  
 Indulás dátuma: 2006 június  
 Elszámolás pénzneme: Euro  
 Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelo@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.

\*\*15%EFFASEuro+3%EFFASUS+2%EFFASJP+45%MSCIEUROPE+30%MSCIUS+5%MSCIJP

## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

Az eszközalap hosszú távú 10 évet meghaladó befektetésekhez ajánlott.

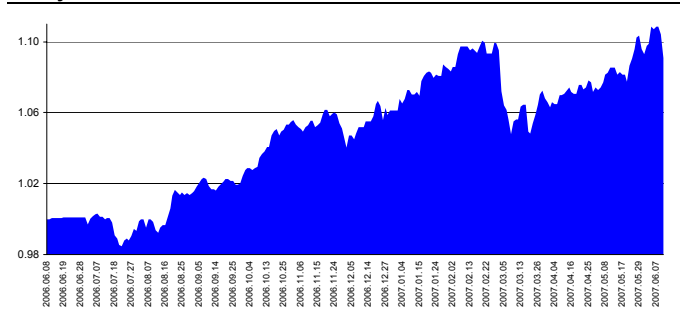
### Az alap befektetési stratégiája:

Az eszközalap befektetési politikája a mögöttes alapok révén elsősorban a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését aknázza ki. Az eszközalap célzott összetétele 30% euró kötvény és pénzpiaci alap valamint 70% globális részvény. Az elszámolás és nyilvántartás euróban történik, ami az euróban fizetést teljesítő ügyfelek számára további devizakockázatot nem jelent.

### Kinek ajánljuk?

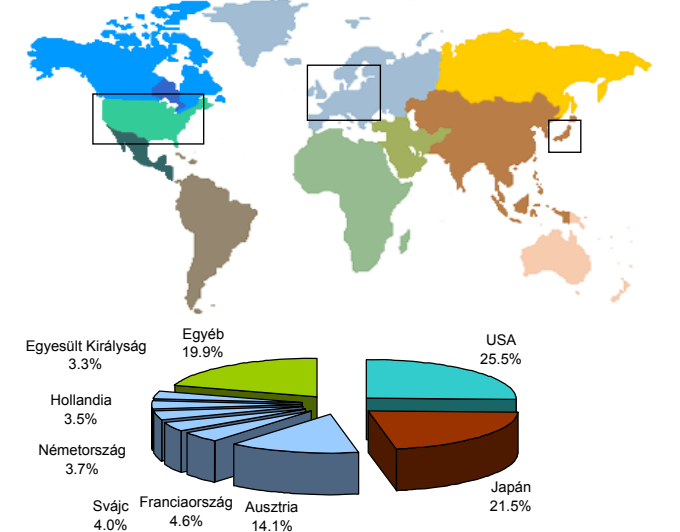
Azoknak, akik hosszú távon magas hozamot kívánnak elérni, azonban a magas részvényhányad miatt a befektetőnek magas kockázattal is számolnia kell.

## Árfolyamalakulás



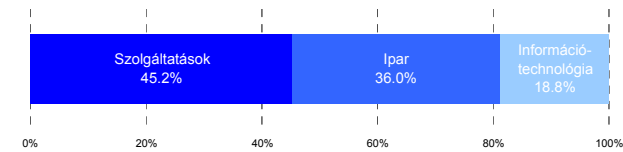
## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



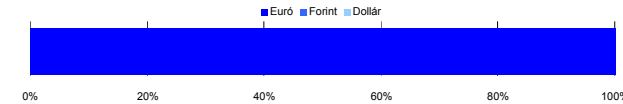
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.



## Devizakitérttség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlás\*

Részvénytulajdonos befektetés 96.34% UNIQA Chance Alap 96.34%

Késszép 3.66%

\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.26%

## Kilátások

A fejlett piacokon folytatódhat a hozamok emelkedése, ami a kötvényárfolyamok csökkenésén keresztül negatívan hat a kötvényportfóliók értékére. Míg a globális pénzpiaci tovább hajthatja a piacokat, az emelkedő hozamszintek csökkentik a részvénybefektetések vonzerejét.

## Vagyonkezelői kommentár

Európában a várható kamatemelések hatására növekedtek a hozamok. Májusban még változatlan szinten maradt az eurózónabeli alapkamat, a várakozások szerint azonban az Európai Központi Bank irányadó kamata az év végére megközelítheti az Egyesült Államokbeli Federal Reserve alapkamatát.

A nyugat-európai részvényindexek májusban is számottevően emelkedtek, és a makrogazdasági mutatók továbbra is kedvező képet festenek. A befektetők és elemzők várakozásait mérő ZEW index májusban a várakozásokat jelentősen meghaladó mértékben emelkedett. Egyes elemzői intézetek szerint idén a német, a legnagyobb európai gazdaság növekedése elérheti a 3%-ot. Az első negyedéves gyorsjelentéseik szerint a jelentősebb vállalatok kimagasló eredményt értek el az év első három hónapjában, ami szintén lökést adott a részvények árfolyamának.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2.02%
3 havi hozam	-0.55%
éves hozam	
hozam indulás óta	9.32%
havi átlag hozam	0.78%
éves átlag hozam	9.29%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						0.1%	-0.7%	1.6%	0.8%	3.1%	-1.0%	2.0%	5.9%
2007.	2.2%	1.5%	-2.7%	0.5%	2.0%								0.0%
													0.0%
													0.0%

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

A múltbetelejesítmények 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 megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tejesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevélnek befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.