

# EURO Nyugat-európai eszközalap

2007.03.30



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat\*: +++++  
Várható hosszú távú hozam\*: +++++  
Indulás dátuma: 2006.06.08  
Elszámolás pénzneve: Euro  
Internet: [www.unigavk.hu](http://www.unigavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@unigavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@unigavk.hu)  
Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422

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

## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

Az EURO Nyugat-európai részvény eszközalap legalább 8-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

### Az alap befektetési stratégiája:

Az EURO Nyugat-európai részvény eszközalap befektetési politikája elsősorban a nyugat-európai tőzsdék – beleértve az Egyesült Királyságot is – legnagyobb forgalmú nagyvállalati részvényeiben rejlő növekedési potenciál kihasználására törekszik. Az eszközalap vagyonát 100%-ban részvényeket tartalmazó befektetési alapokba, azon belül elsősorban az UNIQA Financial Services által kezelt R88 befektetési alapba fekteti. Az alap befektetése során a vagyonkezelő törekszik a 100%-os részvényalap hányad megtartására, de kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat.

### Kinek ajánljuk?

Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor felvállalják a részvénybefektetések kockázatát, amely hosszú távon magas megtérülést hozhat.

## Kilátások

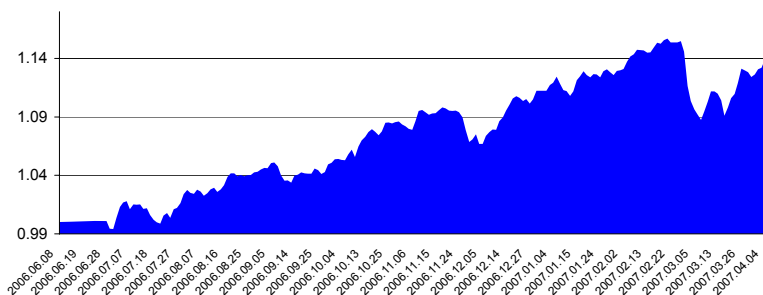
Ugyan a február végi zuhanás nagy részét gyorsan ledolgozták a piacok, a további emelkedés nem garantált, nagyobb részvénypiaci mozgásokkal kell a közeljövőben is számolni.

## Vagyonkezelői kommentár

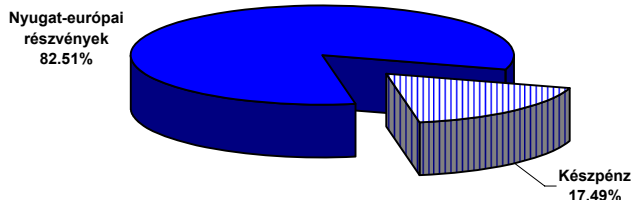
Az eurózóna gazdaságaiban a makro mutatók továbbra is kedvező képet festenek, a bizalmi indexek az elemzői várakozásokhoz képest is jelentős mértékben emelkedtek. Az Európai Központi Bank a várakozásoknak megfelelően irányadó kamatát 0.25 százalékponttal emelte márciusi ülésén. Az európai részvénypiacok a hónap eleji jelentős visszaesés után az előző havi záróértékük felett álltak a hó végén. A tőzsdék egy része újabb rekordokat dönt, azonban jelentősen egyik piacon sem sikerült az abszolút csúcs fölé emelkednie az indexnek.

A készpénzhányadot a bizonytalan részvénypiaci helyzet miatt hagyjuk emelkedni, további negatív korrekciók nem zárhatók ki.

## Arfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések	19.76%			
Nyugat-európai részvények	82.51%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF R88 (T) Alap	37.34%	45.17%
Készpénz	17.49%			

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.23%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-1.70%
3 havi hozam	1.25%
éves hozam	
hozam indulás óta	12.64%
havi átlag hozam	1.29%
éves átlag hozam	15.25%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						-0.6%	3.0%	1.7%	0.4%	3.1%	-1.2%	3.5%	10.3%
2007.	1.5%	1.4%	0.9%										3.9%

\*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 Vagyonkezelő 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 Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.