

Nyugat-európai részvény eszközalap

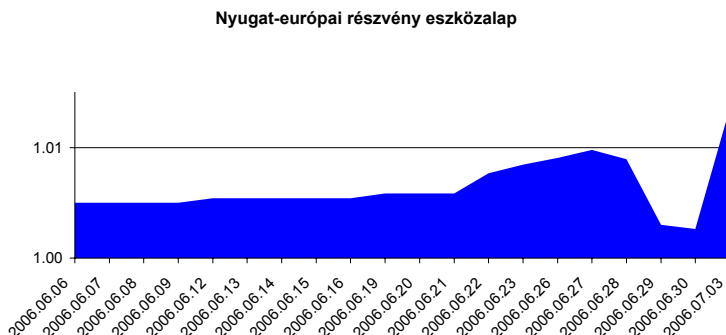
2006.06.30

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat: +++
Váható hosszútávú hozam: +++++
Indulás dátuma: 2006.06.06
Deviza: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrárdót: (06-1) 238-6422

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

Árfolyamalakulás



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A nyugat-európai részvény eszközalapot csak hosszú távú befektetőknek tudjuk nyugodt szívvel javasolni, akik 8-10 év feletti futamidejű befektetést keresnek.

Az alap befektetési stratégiája:

Az Nyugat-európai részvény eszközalap befektetési politikája elsősorban a nyugat-európai tőzsdék legnagyobb forgalmú nagyvállalati részvényeiben rejlő növekedési potenciál kihasználására törekszik. Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

Kinek ajánljuk?

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

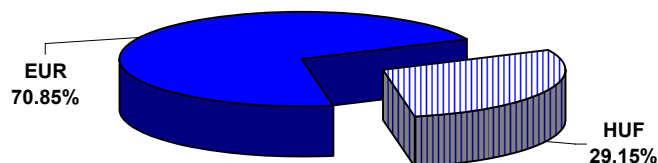
Kilátások

A 12 havi előretekintő P/E mutatók Európában a historikus átlag alatt vannak, vagyis magasabb részvényárfolyamok is várhatók. Emelett megelégnéltek a vállalati saját részvény-felvásárlások is, ami arra utal, hogy a vállalatok a piacnál kedvezőbbnek látják a helyzetüket.

Eszközalap összetétele *

R88 (T) CAP	70.85%
MAGYAR FORINT	29.15%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A júniusban indult Nyugat-európai részvény 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.

Júniusban az inflációs és növekedési félelmek megerősödése további részvénypiaci tőkekivonással járt. A májusi zárószintekhez képest 3%-ot vesztek értékükből az európai részvények, majd a Fed kamatdöntését illetve az ezt kísérő kommentárt követően, többé-kevésbé visszaerősödtek a részvényindexek a hónap eleji értékekre.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.21%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	
3 havi hozam	
éves hozam	
hozam indulás óta	-0.24%
havi átlag hozam	-0.30%
éves átlag hozam	-3.56%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						-0.2%							-0.2%

*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 teljesekek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.