

Nyugat-európai részvény eszközalap

2006.07.31

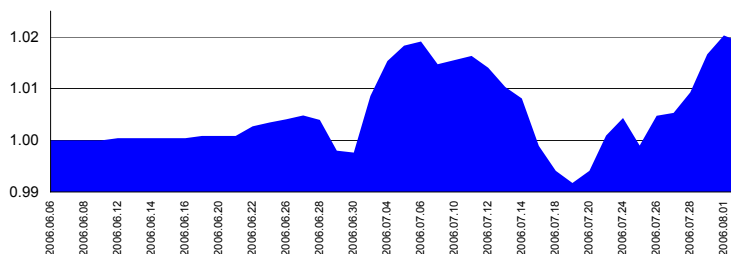
Jellemző adatok

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: vagyonkezezo@uniqavk.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.

Árfolyamalakulás

Nyugat-európai részvény eszközalap



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.

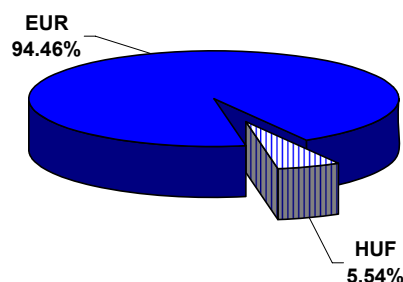
Kilátások

A nemzetközi részvénypiacokat továbbra is bizonytalanság jellemzi. Az eurózóna részvénypiacaira negatív hatással bírhatnak a további kamatemelések az Európai Központi Bank részéről, de rövidtávon még a második negyedéves vállalati jelentések fogják befolyásolni az árak alakulását.

Eszközalap összetétele *

R88 (T) CAP	68.83%
EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	25.62%
MAGYAR FORINT	5.55%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A nyugat-európai részvényindexek enyhe erősödést mutattak a hónapban, azonban mindenekelőtt a kedvező negyedéves vállalati gyorsjelentések hatására fordultak pozitívba az indexek. Óvatosságra int, hogy a bankszektor gazdasági várakozásait mutató német ZEW index után a vállalati szféra kilátásait leképező IFO index is csökkenni kezdett. Az Európai Központi Bank minden bizonnyal nem áll meg és tovább emeli irányadó kamatait, így próbálva gátat szabni az elszabadult likviditásnak, ami az utóbbi időben az energia - mindenekelőtt az olaj - árát veszélyes magasságokba küldi.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.27%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.90%
3 havi hozam	
éves hozam	
hozam indulás óta	1.66%
havi átlag hozam	0.91%
éves átlag hozam	10.74%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						-0.2%	1.9%						1.7%

*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 felfelé, 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.