

# Nyugat-európai részvény eszközalap

2006.11.30



## 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](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forrádrot: (06-1) 238-6422

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

## 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

Az európai részvény piacok a dollár gyengülése miatt alulteljesíthetik az amerikai részvények emelkedését. Míg az amerikai gazdaság lassulására számítunk, Európában dinamikus növekedés valószínű, ez viszont további kamatemelésekkel járhat.

## Eszközalap összetétele \*

R88 (T) CAP	55.47%
EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	36.98%
MAGYAR FORINT	7.55%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

0.26%

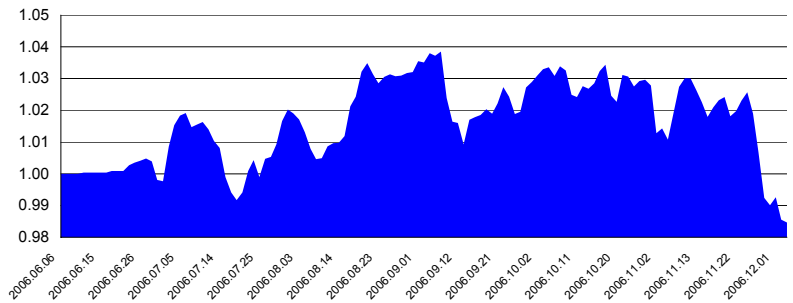
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-3.85%
3 havi hozam	-4.03%
éves hozam	
hozam indulás óta	-0.99%
havi átlag hozam	-0.17%
éves átlag hozam	-1.99%

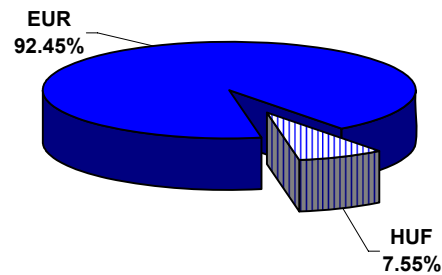
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						-0.2%	1.9%	1.2%	-0.6%	-0.1%	-3.7%		-1.7%

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

## Árfolyamalakulás



## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

Az európai részvény piacok változatlanul zárták a hónapot, mivel a hónap második felében a jelentősen gyengülő dollár visszavetette az emelkedést. Azonban Európában a várakozások szerint alakuló makrogazdasági adatok optimizmusra adtak okot. A harmadik negyedéves GDP 2.7 százalékkal múlta felül az előző év azonos időszakában mértet. Ezenfelül a várakozások is meglepő mértékben javultak: a német IFO index szerint mind a jelenlegi mind a közeljövőbeli helyzetüket jobbnak látják a német vállalatok. A befektetéseken elért hozamot illetve azok értékét viszont jelentősen csökkentette a hónap során az erősödő forint

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.