

# Nyugat-európai részvény eszközalap

2006.12.31



## 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.unigavk.hu](http://www.unigavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezeslo@unigavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@unigavk.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.

## 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

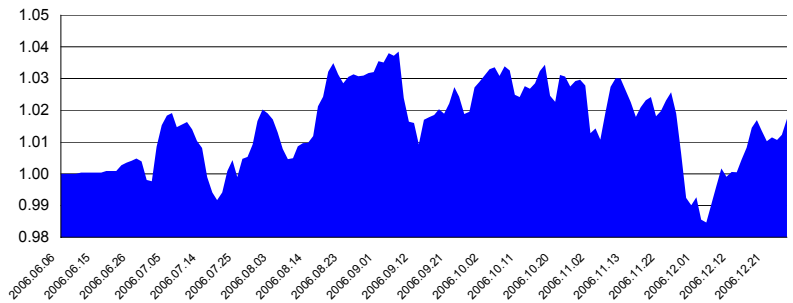
Továbbra is biztatóak a 2007-es kilátások. A várakozások szerint 10% körüli részvénypiaci hozamokkal számolnak az Egyesült Államokban és Nyugat-Európában is. Januárban azonban mindenekelőtt az USA-ban megkezdődő vállalati gyorsjelentések alakíthatják a részvénypiaci árfolyamokat.

## Vagyonkezelői kommentár

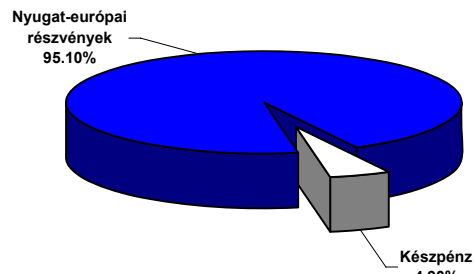
Az európai részvényindexek decemberben jelentősen emelkedtek, ami többek között a kedvezőbb növekedési kilátásoknak és a várakozásoknak megfelelő, mérsékelt inflációs adatoknak köszönhető. Az európai gazdasági szereplők kilátásai jelentősen javultak az utolsó hónap során, amit a német gazdaságkutató ZEW központ indexe is jelez. Az index a novemberben elért 13 éves mélypontról (-28.5 pont) a várakozásokat felülmúlva -19.0 pontig emelkedett, az optimizmus mögött az alacsonyabb munkanélküliség és a vállalati befektetések állnak. Az index javulása azt mutatja, hogy a gazdasági szereplők elég erősnek tartják a német gazdaságot és kevésbé tartanak a 2007-ben életbe lépő ÁFA emelésektől.

A magyar forint decemberben is tovább erősödött a főbb devizákkal szemben, ami a forint elszámolási alapok idegen devizában denominált befektetéseinek értékét is csökkentette.

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések	95.10%		
Nyugat-európai részvények	95.10%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF R88 (T) Alap	37.58% 57.52%
Készpénz	4.90%		

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.27%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2.51%
3 havi hozam	-1.13%
éves hozam	
hozam indulás óta	1.73%
havi átlag hozam	0.25%
éves átlag hozam	2.99%

	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%	2.5%	0.8%

\*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.