

# Nyugat-európai részvény eszközalap

2007.01.31



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 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 forrádrót: (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.

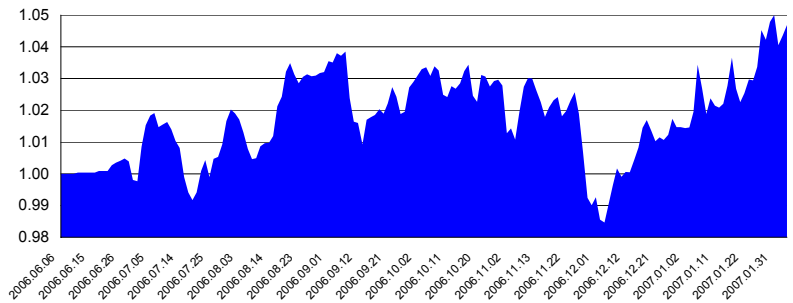
## Kilátások

A negyedik negyedéves vállalati eredmények lesznek a meghatározók a következő hónapban, amelyek a várakozások szerint továbbra is kedvezőek maradnak.

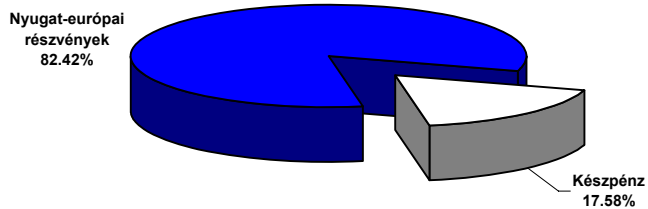
## Vagyonkezelői kommentár

A nyugat-európai részvényalapok referenciaindexa a hónap során 1,42 százalékkal erősödött, azonban erre a régióra is jellemző volt a globálisan is tapasztalható határozatlanság: az index a hónap során egy szűkebb sávban mozgott. A különböző bizalmi indexek eltérő képet festettek az Eurózána gazdaságának alakulásáról: a német gazdasági várakozások (ZEW) indexe jelentősen erősödött, míg az üzleti szféra (Ifo) bizalmi indexe váratlan csökkenést mutatott. Az Európai Központi Bank januárban sem emelt irányadó rátáján, amit a részvénypiacok pozitívan fogadtak, azonban Trichet elnök nyilvánvalóvá tette a piac számára, hogy márciusban valószínűleg emelni fognak. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektetéseken elért hozamot.

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések 82.42%

Nyugat-európai részvények	82.42%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF R88 (T) Alap	32.39%
Készpénz	17.58%		50.03%

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

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2.54%
3 havi hozam	1.24%
éves hozam	
hozam indulás óta	4.05%
havi átlag hozam	0.51%
éves átlag hozam	6.01%

	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%	2.2%	0.5%
2007.	3.5%												3.5%

\*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.