

Nyugat-európai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2007.12.31

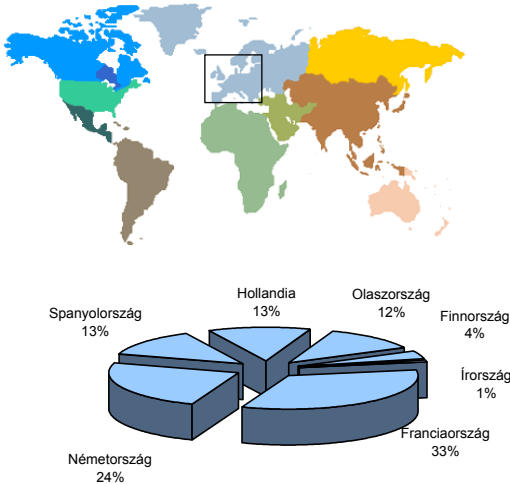
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2006. június

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

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

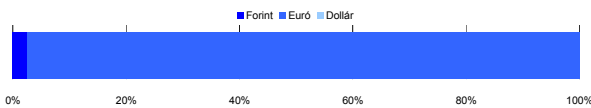
Földrajzi megoszlás*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Lyxor DJ Euro Stoxx 50	*** Nyugat-Európa	19.52%
R88 A (VT)	- Nyugat-Európa	58.33%
UNIQA Financial Opportunities	**** Globális	19.68%
Készpénz		2.47%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

0.62%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-3.39%
3 havi hozam	-4.51%
éves hozam	-0.33%
hozam indulás óta	0.90%
havi átlag hozam	0.05%
éves átlag hozam	0.56%

	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%	1.3%	-1.3%	4.1%	3.5%	-2.7%	-1.7%	-0.8%	0.9%	3.1%	-4.1%	-3.7%	1.5%

*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. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet 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.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénybefektetések miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Az eszközalap a befektetett tőkét a stratégiája szerint több befektetési alap között osztja meg. A Vagyonkezelő arra törekszik, hogy a régió legjobb kockázat- és hozammutatókkal rendelkező befektetési alapjai kerüljenek az eszközalap portfóliójába. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

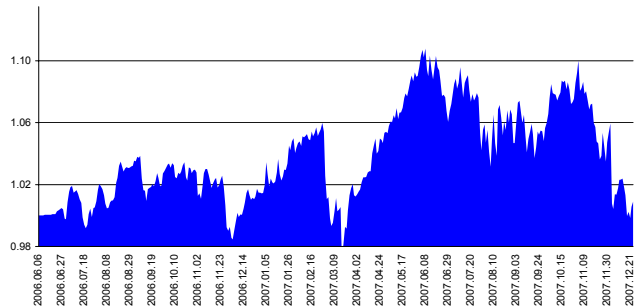
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

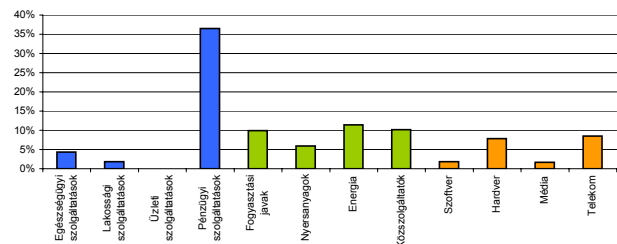
Azoknak ajánlott, akik a nyugat-európai tőzsdék legnagyobb forgalmú nagyvállalati részvényeiben rejlő növekedési potenciált kívánják kihasználni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A nyugat-európai részvényindexe, a legtöbb fejlett piac részvénypiacához hasonlóan, változatlanul zárta a decembert a megelőző hónaphoz képest. A hitelválságnak és az erős kínálati oldali inflációs sokkoknak (élelmiszer- és energiaárak emelkedése) köszönhetően ezúttal elmaradt az év végi rali a részvénypiacokon, és növekedési és inflációs aggodalmak lettek úrrá a piacokon. Az Eurózáron inflációs mutatója is jelentősen az Európai Központi Bank komfortzónája fölé emelkedett, így az amerikaihoz hasonló kamatcsökkentésre Európában egyelőre még nem lehet számítani, ami az erős eurón keresztül az exportot negatívan érinti.

A forint az euróval szemben enyhén gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetései értékére pozitív hatással volt. A dollár viszont tovább gyengült a legtöbb devizával szemben, ami a dollárelszámolású befektetések értékét csökkentette.