

# EURO 10 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: 2006.06.09  
Deviza: Euro  
Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@uniqavk.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:

Az EURO 10 eszközalapot viszonylag alacsony kockázata miatt közepes távú, 2-5 éves befektetésekhez ajánljuk.

### Az alap befektetési stratégiája:

Az eszközalap vagyonát 100%-ban EURO alapú, túlnyomóan európai kötvényeket és pénzügyi befektetéseket, kisebb mértékben európai részvényeket tartalmazó befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap befektetett tőkéjét így a lehető legnagyobb biztonságot jelentő euró alapú állampapírokban, illetve kiváló minőségű banki, vállalati, illetve önkormányzat által kibocsátott értékpapírokban helyezi el. Az eszközalap célzott összetétele 90% euró kötvény és pénzügyi valamint, 10% euró részvény alap. Az elszámolás és nyilvántartás euróban történik, ami az euróban fizetést teljesítő ügyfelek számára további devizakockázatot nem jelent.

### Kinek ajánljuk?

Kockázatkerülő befektetőknek ajánljuk, akik az EURO alapú befektetések biztonságát akarják élvezni.

## Kilátások

Az Egyesült Államokban a jegybank szerepét betöltő Fed valószínűleg még egy ideig nem változtat az irányadó kamaton, mivel a munkaerőpiac erősödése a bérinfláción keresztül még felfelé mutató kockázatokat tartogathat. A decemberi emelés után az EKB is várakozó álláspontra helyezkedhet.

## Eszközalap összetétele \*

UNIQA STETIG VT	92.00%
EURO	8.00%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

0.74%

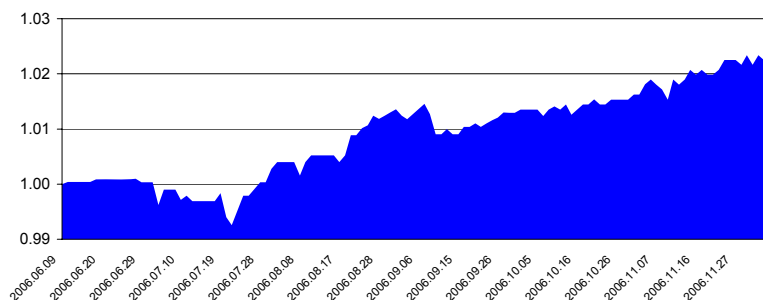
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.62%
3 havi hozam	0.85%
éves hozam	
hozam indulás óta	2.16%
havi átlag hozam	0.37%
éves átlag hozam	4.42%

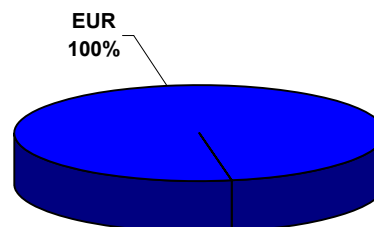
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2006.						0.0%	0.0%	1.1%	0.1%	0.3%	0.5%		2.0%

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

## Arfolyamalakulás



## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

Az európai kötvények hozamai enyhén csökkentek novemberben, így a tíz év alatti lejáratokon a referencia hozamok 3.70 százalék alá süllyedtek és a hozamgörbe nagyrészt inverzzé vált, vagyis a rövid lejáratokon magasabbak a hozamok, mint a hosszú lejáratokon.

Az európai részvénypiacok 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 múlja 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 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.