

Nyugat-európai részvény eszközalap

2006.08.31

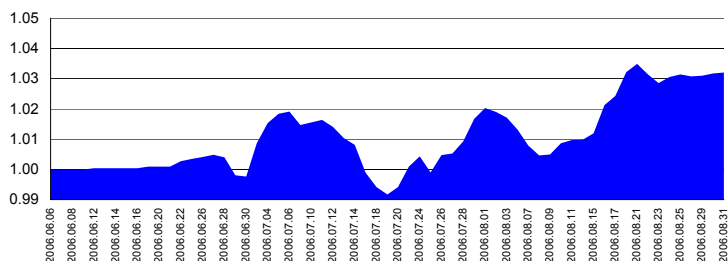
Jellemző adatok

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.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezekelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422

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

Árfolyamalakulás

Nyugat-európai részvény eszközalap



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 pénz nemek 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.

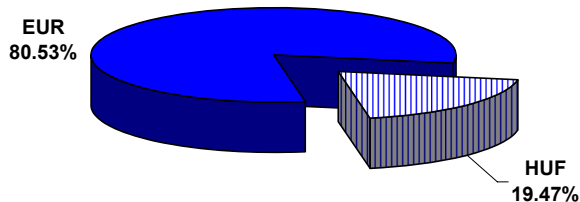
Kilátások

A nyugat-európai részvény piacokon még folytatódhat a mérsékelt növekedés, mielőtt a lassuló amerikai, majd európai gazdaságok negatívan befolyásolnák a részvényindexeket. Az ősz folyamán a nemzetközi részvény piacokon korrekcióval kell számolni, ezért csökkent az alap részvényhányada.

Eszközalap összetétele *

R88 (T) CAP	60.00%
EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	20.53%
MAGYAR FORINT	19.47%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A hónap elején még tartott az első féléves eredmények jelentése, ami többnyire felfelé hajtotta a nemzetközi részvény piacokat, az emelkedést még az Európai Központi Bank kamatdöntése sem tudta hátrányosan befolyásolni. A hónap végén viszont elmaradt az EKB kamatemelés, de ami késik, nem múlik, hiszen Trichet elnök beszédével szinte biztosra tette az októberi 25 bázispontos emelést. A német ZEW és IFO indikátorok csökkenése a gazdasági várakozások romlását mutatja. Összességében a nyugat-európai részvények augusztusban 3%-ot meghaladó mértékben növekedtek.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.23%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.52%
3 havi hozam	
éves hozam	
hozam indulás óta	3.21%
havi átlag hozam	1.12%
éves átlag hozam	13.29%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						-0.2%	1.9%	1.2%					2.8%

*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 leirtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.