

Nyugat-európai részvény eszközalap

2007.05.31



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 Címe: 1134 Budapest
 Róbert Károly krt. 76-78.
 Kockázat*: +++++
 Várható hosszú távú hozam*: +++++
 Referenciaindex: 100% DJ EUROSTOXX 50
 Indulás dátuma: 2006. június
 Elszámolás pénzname: Magyar Forint
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezelelo@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:

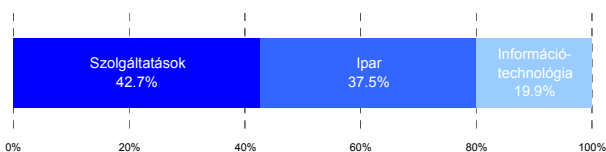
Az Nyugat-európai részvény eszközalap befektetési politikája elsősorban a nyugat-európai tőzsdék legnagyobb forgalmú nagyvállalati részvényeiben rejlő növekedési potenciál kihasználására törekszik. Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

Kinek ajánljuk?

Azon befektetőknek, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor felvállalják a részvénybefektetések kockázatát, amely hosszú távon magas megtérülést hozhat.

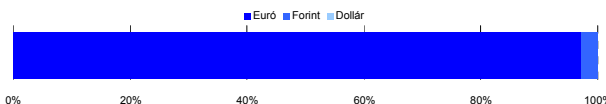
Részvénybefektetések szektormegoszlása¹

*A befektetések százalékában.



Devizakitérttség²

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



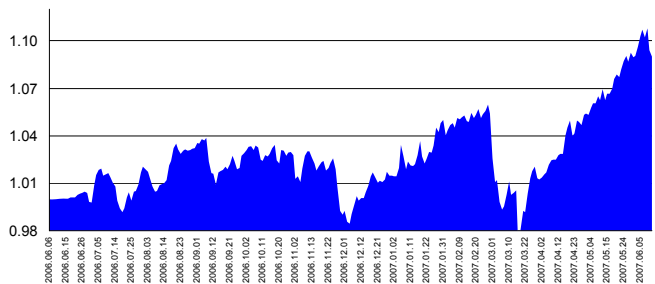
Befektetések megoszlás³

Nyugat-európai részvények 97.12% Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF 29.17%
 R88 (T) Alap 58.25%
 UNIQA Financial Opportunities Alap 9.70%

Készpénz 2.88%

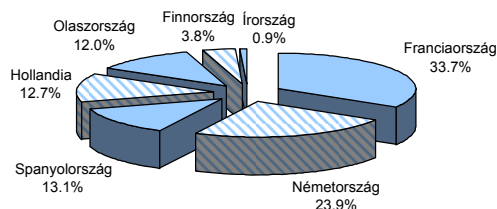
* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 0.38%

Árfolyamalakulás



Földrajzi eloszlás⁴

*A befektetések százalékában.



Kilátások

A nyugat-európai piacokon az elemzők középtávon sem számítanak jelentősebb visszaesésre, a globális pénzbőség tehát tovább hajthatja a piacokat.

Vagyonkezelői kommentár

A nyugat-európai részvényindexek májusban is számottevően emelkedtek, és a makrogazdasági mutatók továbbra is kedvező képet festenek. A befektetők és elemzők várakozásait mérő ZEW index májusban a várakozásokat jelentősen meghaladó mértékben emelkedett. Egyes elemzői intézetek szerint idén a német, a legnagyobb európai gazdaság növekedése elérheti a 3%-ot. Az első negyedéves gyorsjelentéseik szerint a jelentősebb vállalatok kimagasló eredményt értek el az év első három hónapjában, ami szintén lökést adott a részvényei árfolyamának.

A Nyugat-európai részvény portfóliók összetételét egy abszolút hozamú befektetési alappal bővítettük. Az UNIQA Financial Opportunities származtatott eszköztartékot is tart a portfóliójában, így nagyobb részvénypiaci esések idején képes veszteségeinek mértékét korlátozni.

A forint euróval és dollárral szembeni árfolyama is tovább gyengült májusban, ami a külföldi befektetések értékét növelte.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 3.46%
 3 havi hozam 3.40%
 éves hozam
 hozam indulás óta 8.98%
 havi átlag hozam 0.75%
 éves átlag hozam 8.91%

	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%								11.4%
													0.0%
													0.0%
													0.0%

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

A múltbetelejesítményemnek szükségszerűen jelzi a jövőbeni teljesítményem 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 megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és teljesek, és a véleményem megalapozottak legyenek. A Hírfelelőnem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.