

Nyugat-európai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2007.07.31

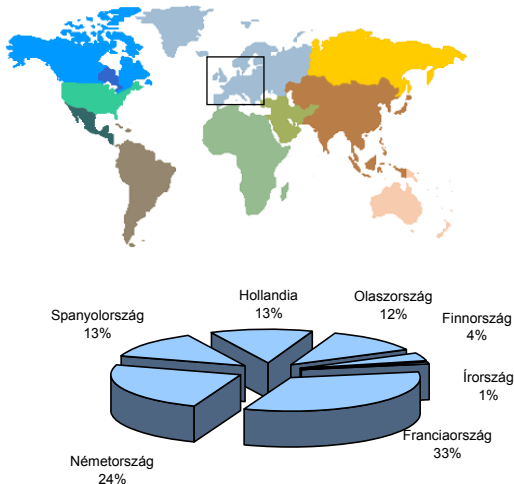
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2006. június

*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

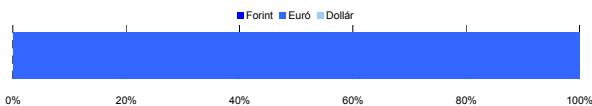
Földrajzi megoszlás*****

*****Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Lyxor DJ Euro Stoxx 50	***	Nyugat-Európa	24.03%
R88 A (VT)	-	Nyugat-Európa	59.50%
UNIQA Financial Opportunities	*****	Globális	16.38%
Készpénz			0.09%

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

0.40%

Teljesítmény statisztika

1 havi hozam	-1.74%
3 havi hozam	-1.07%
éves hozam	2.51%
hozam indulás óta	4.21%
havi átlag hozam	0.30%
éves átlag hozam	3.57%

	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%						6.4%

*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 elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok 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.

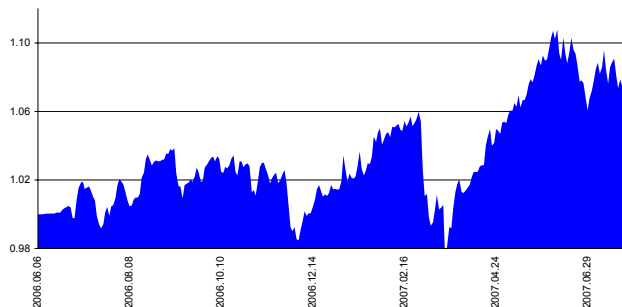
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

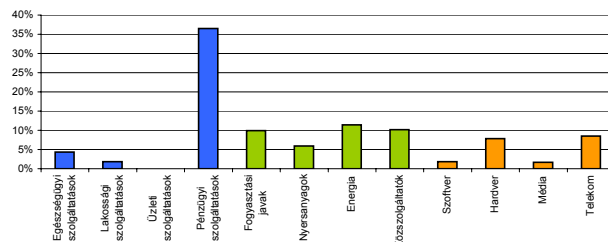
Azoknak ajánlott, akik a nyugat-európai tőzsdék legnagyobb forgalmú nagyvállalati részvényeiben rejlő növekedési potenciált kívánják kihasználni.

Árfolyam alakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A EuroStoxx50 nyugat-európai részvényindex 5.39 százalékos esést júliusban, miután a jelzálogpiaci problémák már néhány nagynevű befektetési bank alapját is elértek. A pénzügyi intézmények részvényei szenvedték a legnagyobb esést. Az eszközalapnak ugyan nincs jelzálogpiaci befektetése, de mivel a részvénybefektetések továbbra is elég könnyen likvidálható befektetések – szemben a jelzálogpiaci kötvényekkel, amelyeket csak nehezen, és áron alul lehet értékesíteni, ha a befektetők a kedvezőtlen hírek hatására kivonják pénzeiket az érintett alapokból –, az eladási hullám nem kímélte a világ legtöbb tőzsdéjét sem. A makrogazdasági adatok és a vállalati eredmények továbbra is kedvezőek, vagyis középtávon nincs ok aggodalomra, azonban az árfolyamok ingadozása jelentős maradhat rövidtávon.

Az eszközalap teljesítményét javította, hogy a forint a tőke kivonás következtében gyengült a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés többet ér, mint egy hónappal korábban.