

Részvény eszközalap

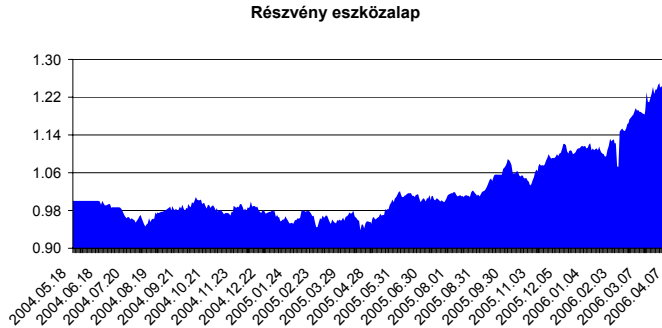
2006. március 31.

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat: +++++
Váható hosszútávú hozam: +++++
Indulás dátuma: 2004.05.18
Deviza: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelo@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.

Árfolyamalakulás



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A Részvény portfóliót csak hosszú távú befektetőknek tudjuk javasolni, akik 8-10 év feletti futamidejű befektetést keresnek.

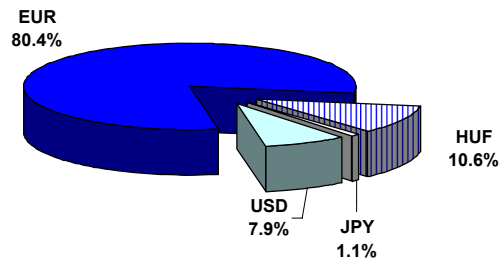
Az alap befektetési stratégiája:

A Részvény Alap 100%-ban magyar és nemzetközi részvényekből áll. A Részvény alap befektetési politikája elsősorban a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését aknázza ki Közép-Európa egyik legnagyobb vagyonkezelőjének – az UNIQA csoportnak – a tapasztalatával a háttérben.

Kinek ajánljuk?

Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor felvállalják a részvénybefektetések kockázatát, amely hosszú távon magas megtérülést hozhat.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	30.58%
FUTURA BUX INDEX ALAP	3.27%
MAGYAR FORINT	7.31%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	2.07%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	1.08%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.96%
R88 (T) CAP	27.55%
RAIFFEISEN OSTEUPRO AKTIEN	3.33%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	1.89%
U1	15.98%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	7.44%
UNIQA TOTAL RETURN FUND (T) CAP	0.55%
UNIQA WORLD SELECTION	14.99%

Vagyonkezelői kommentár

Az USA lassuló gazdasága és növekvő kamatszintje visszafoghatja a tengerentúli részvényt piac teljesítményét, míg Európa gazdaságainak gyorsuló növekedése, az EKB egyelőre visszafogott kamatemelései és a magas bizalmi indexek az európai részvényt piacoknak kedveznek. Ennek megfelelően az első negyedévet az európai részvényt indexek zárták magasabb növekedéssel. A március eleji BUX gyengülés nem volt egyedülálló a közép-kelet-európai térségben, ugyanis a csökkenő kockázatvállalási hajlandóság jelentős mértékű tőke kivonással jár együtt. Az amerikai kamatemelési várakozások enyhülését követően viszont újból megindult a tőkeáramlás a térségbe, azonban a globális tőkeáramlásból arányait tekintve kisebb mértékben részesülnek a közép-kelet-európai piacok, mint korábban. A hazai választások kimenetele befolyásoló tényező lehet az árfolyamok alakulásában, azonban a pozitív első negyedéves eredményeket követően tovább erősödhetnek a papírok, illetve ózre a makrogazdasági környezet megítélése is javulhat a konvergencia program részleteinek kidolgozásával és az új kormány várható gazdaságpolitikájának körvonalazódásával.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4.44%
3 havi hozam	11.42%
éves hozam	28.67%
hozam indulás óta	24.31%
havi átlag hozam	1.07%
éves átlag hozam	12.69%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2004.						-0.6%	-2.7%	2.0%	1.2%	-0.6%	1.3%	-1.1%	-0.6%
2005.	-1.8%	0.4%	0.5%	-1.8%	6.6%	-1.4%	1.6%	-0.2%	6.4%	-3.9%	5.8%	1.5%	14.0%
2006.	1.4%	5.6%	3.9%										11.3%

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