

Részvény eszközalap

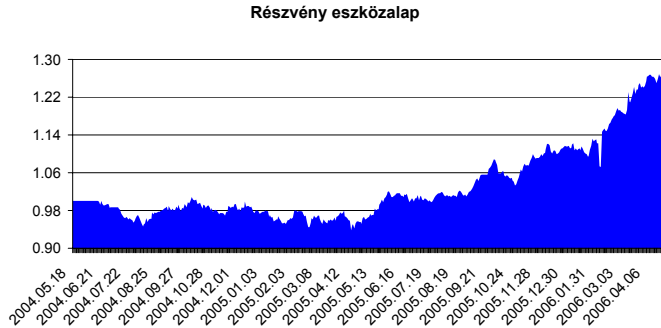
2006. április 30.

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: vagyonkezeslo@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.

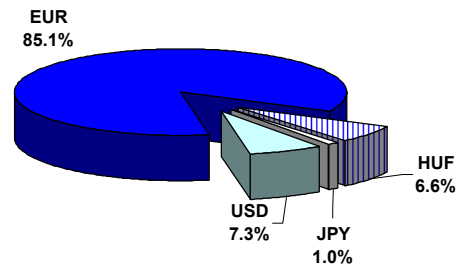
Az alap befektetési stratégiája:

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	10.19%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	3.67%
MAGYAR FORINT	2.87%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.97%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	1.03%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.59%
R88 (T) CAP	28.04%
RAIFFEISEN OSTEUPOR AKTIEN	5.59%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	1.76%
UNIQA ASIA SELECTION	15.09%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	11.69%
UNIQA WORLD SELECTION	14.51%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.51%

Vagyonkezelői kommentár

A hónap eleji szintekhez képest jelentős változás nélkül zárták az áprilist az amerikai és az európai indexek. Az európai piacok teljesítményét visszafogta a hosszú lejáratú kötvényhozamok emelkedése és a dollár gyengülése, ami negatívan hat a jelentős amerikai exportkitétséggel rendelkező európai vállalatok eredményére. Az USA-ban az eddigiek alapján kedvezően alakuló első negyedéves vállalati eredmények tompíthatják az inflációs nyomás növekedésével és a gazdaság lassulásával kapcsolatos félelmeket. Viszont a BUX kiemelkedő teljesítményt nyújtott, követve a lengyel tőzsdeindex alakulását. A választások kimenetelének pozitív piaci megítélése azonban csak átmeneti gyors emelkedést eredményezett. Kockázatot jelent azonban egy mérsékelt ütemű kiigazítás esetén a nemzetközi kamatok további emelkedése és a globális kockázattalállási hajlandóság csökkenése, ami elszívhatja a piaci likviditást a gyenge fundamentumokkal rendelkező hazai piacról.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.37%
3 havi hozam	13.94%
éves hozam	32.06%
hozam indulás óta	26.28%
havi átlag hozam	1.11%
éves átlag hozam	13.18%

	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%	1.6%									13.0%

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