

Részvény eszközalap

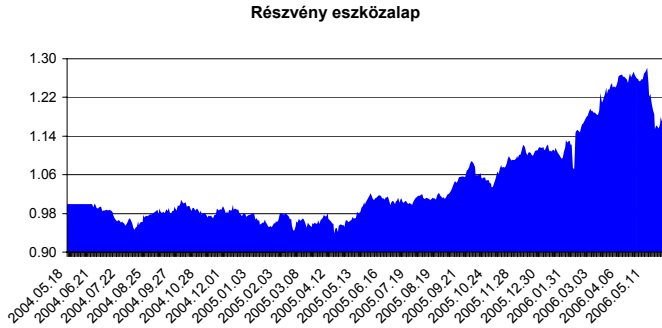
2006. május 31.

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.

Kilátások

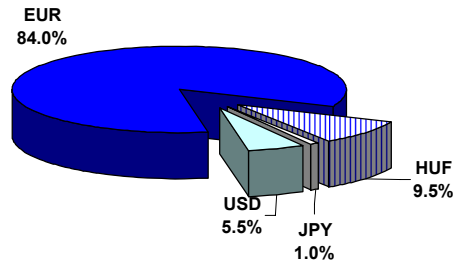
Arra lehet számítani, hogy a bizonytalansággal együtt járó jelentősebb árfolyamingadozás nyár végéig eltarthat a tőzsdéken, ezért nem javasolt elhamarkodni a vételt azoknak a befektetőknek, akik jó lehetőséget látnak a mostani alacsonyabb árfolyamokban.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	4.38%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	2.82%
MAGYAR FORINT	6.70%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	2.12%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.96%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.37%
R88 (T) CAP	30.83%
RAIFFEISEN OSTEUROPE AKTIEN	3.66%
UNIQA ASIA SELECTION	15.32%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	15.80%
UNIQA WORLD SELECTION	14.04%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.43%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

Az elmúlt időszakban megfigyelt tőke- és pénzügyi folyamatok - a részvénypiacokról kiáramló tőke a kötvénypiacok felé fordult - arra utalnak, hogy a kockázatvállalási hajlandóság egyre csökken, amely jelenség szintén a növekvő világgazdasági bizonytalansággal hozható összefüggésbe. A kockázatvállalási kedv csökkenését különösen a fejlődő országok részvénypiacai sínylették meg, noha az ezekben az országokban tapasztalt igen jelentős mértékű tőke kivonás a befektetők pillanatnyi orientálatlanságával magyarázható. A piaci szereplők kockázatvállalási hajlandósága közép-távon egy eddiginél alacsonyabb szinten stabilizálódik majd, így minden bizonnyal megtörik a kockázatos eszközök elmúlt időszakban mutatott kiemelkedő teljesítménye. A régiós átlaghoz hasonló mértékben viselte meg a BUX indexet a májusi globális kockázatmentés.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-6.55%
3 havi hozam	-0.86%
éves hozam	16.35%
hozam indulás óta	18.01%
havi átlag hozam	0.73%
éves átlag hozam	8.63%

	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%	-6.6%								5.6%

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