

# Részvény eszközalap

2006.06.30

## 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](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelo@uniqavk.hu](mailto: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

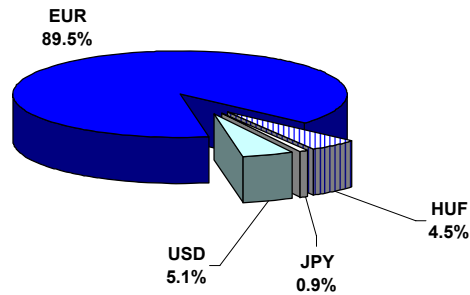
A tőzsdék szárnyalását a kedvező növekedési indikátorok is segítették. Az USA-ban a héten kezdődő második negyedéves vállalati gyorsjelentési szezon határozhatja meg a részvénypiacok irányát.

## Eszközalap összetétele \*

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	4.18%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	2.29%
MAGYAR FORINT	2.23%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.98%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.85%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.13%
R88 (T) CAP	33.77%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	3.68%
UNIQA ASIA SELECTION	16.45%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	16.48%
UNIQA WORLD SELECTION	14.96%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.43%

## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

Júniust a legtöbb fejlett piac részvényindexe enyhe csökkenéssel zárta. Az emelkedő kamatszintek részvénypiacokra gyakorolt negatív hatása nyilvánvaló. Az elmúlt hónapban a Fed tovább emelte irányadó kamatlábát, de a hozzáfűzött kommentárból néhányan már azt olvassák ki, hogy véget érhet a kamatemelési ciklus, míg mások elérhetőnek gondolják a 6%-os szintet is. A magyar piac júniusban igen hektikusan mozgott, ami nem kis mértékben tulajdonítható a hazai bizonytalan gazdaságpolitikai helyzetnek. A bejelentett megszorító intézkedések keresletszűkítő hatása, valamint a megemelt adóterhek a legtöbb tőzsdei vállalatot negatívan érintheti. A BUX nagyobb esés után korrigálva a hónapot megközelítőleg ugyanazon a szinten zárta, mint az előzőt.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4.17%
3 havi hozam	-2.15%
éves hozam	20.79%
hozam indulás óta	21.39%
havi átlag hozam	0.83%
éves átlag hozam	9.85%

	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%	3.8%							9.6%

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