

Globális Részvény eszközalap

2006.07.31



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: vagyonkezeslo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422

*A kockázat és a hozam hátfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Árfolyamalakulás



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

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

Az alap befektetési stratégiája:

A Globális 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

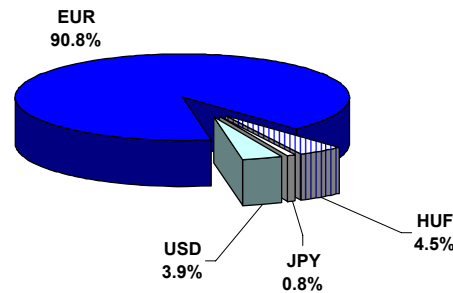
A kockázatok ellenére változatlanul arra lehet számítani, hogy az amerikai gazdaság fokozatosan lassul, az amerikai jegybank kamatemelési ciklusának vége pedig a következő 12 hónapos horizonton segíti a jelenleg alulértékelt részvénypiacok teljesítményét, felültejesítve a kötvényhozamokat.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	4.42%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	2.38%
MAGYAR FORINT	10.11%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.12%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.77%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.79%
R88 (T) CAP	38.72%
RAIFFEISEN OSTEUEOP AKTIEN	3.53%
UNIQA ASIA SELECTION	14.74%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	15.75%
UNIQA WORLD SELECTION	13.63%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.41%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A nemzetközi részvénypiacokat továbbra is bizonytalanság jellemzi. A második negyedéves gyorsjelentési szezon és a mérséklődő amerikai kamatemelési várakozások által megalapozott átmeneti optimizmust az amerikai gazdaság lassulásával és a közel-keleti háború kiszélesedésével kapcsolatos aggodalmak ellensúlyozzák. Az S&P 500 index tagjainak már 60%-a publikálta második negyedéves eredményét, mely alapján a fundamentumok kedvezően alakulnak: az eddig jelentett cégek 70%-a a konszenzust meghaladó eredményről számolt be. A kilátások szempontjából kedvező, hogy a globális kockázatvállalási hajlandóság csökkenése megtorpant. A BUX indexet a nemzetközi hangulat mellett a kezdődő gyorsjelentési szezonnal kapcsolatos várakozások mozgatták. A BUX a megelőző időszak átlag feletti veszteségének köszönhetően gyorsabban korrigált felfelé a kelet-európai indexek többségénél, amiben az is szerepet játszott, hogy a júliusi forint erősödés meghaladta a kelet-európai devizák teljesítményét.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.81%
3 havi hozam	-4.65%
éves hozam	18.58%
hozam indulás óta	20.41%
havi átlag hozam	0.76%
éves átlag hozam	9.04%

	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%	-0.8%						8.7%

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