

# Globális részvény eszközalap

2007.04.30



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 Címe: 1134 Budapest  
 Róbert Károly krt. 76-78.  
 Kockázat\*: ++++++  
 Várható hosszú távú hozam\*: ++++++  
 Referenciaindex: 10%BUX+40%MSCI EUR+20%MSCI US+15%MSCI ASIA+15%TOTAL RETURN  
 Indulás dátuma: 2004. május  
 Elszámolás pénzname: 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 legacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

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

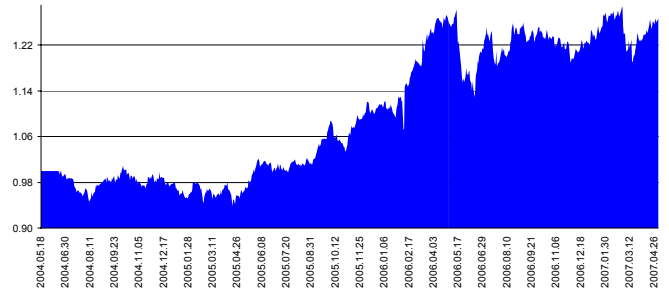
### Az alap befektetési stratégiája:

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?

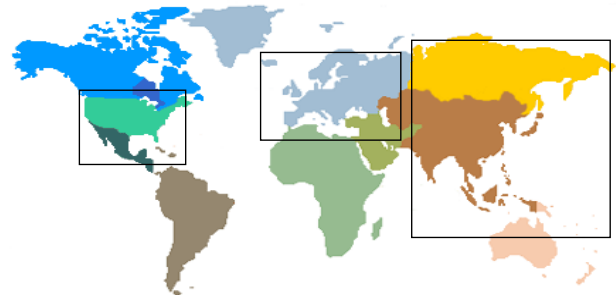
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor felvállalják a részvénybefektetések kockázatát, amely hosszú távon magas megtérülést hozhat.

## Arfolyamalakulás



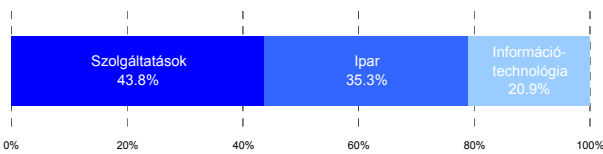
## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



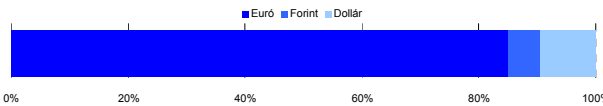
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.



## Devizakitettség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlás

|                                     |   |        |
|-------------------------------------|---|--------|
| <b>Kelet-európai részvények</b>     | <b>7.75%</b> FUTURA BUX Indexkövető Alap            | 3.04%  |
|                                     | Vontobel CEE Equity Alap                            | 0.99%  |
|                                     | Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap                    | 3.72%  |
| <b>Nyugat-európai részvények</b>    | <b>33.13%</b> Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF | 5.30%  |
|                                     | R88 (T) Alap  | 27.83% |
| <b>Ázsiai részvények</b>            | <b>14.42%</b> Aberdeen Global - Asia Pacific Alap   | 4.24%  |
|                                     | Templeton Asian Growth Alap                         | 3.86%  |
|                                     | UNIQA Asia Selection Alap                           | 6.32%  |
| <b>Észak-amerikai részvények</b>    | <b>5.34%</b> SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF    | 2.72%  |
|                                     | Nordea North American Value Alap                    | 2.62%  |
| <b>Globális részvények</b>          | <b>13.16%</b> UNIQA World Selection Alap            | 13.16% |
| <b>Abszolút hozamú befektetések</b> | <b>23.89%</b> UNIQA Financial Opportunities Alap    | 23.89% |

Készpénz 2.31%

\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

0.65%

## Kilátások

A részvénypiacokon folytatódhat az emelkedés a következő időszakban is, ugyanakkor kisebb-nagyobb korrekciókra mind a fejlett, mind a fejlődő piacokon fel kell készülni.

## Vagyonkezelői kommentár

A nyugat-európai részvényindexek jelentős mértékben emelkedtek április hónapban. A makrogazdasági adatok továbbra is kedvezően alakultak és a német befektetői bizalmat mérő ZEW index 10 hónapos csúcsra jutott, miután áprilisi értéke jóval meghaladta az elemzői várakozásokat. Az eddig közzétett első negyedéves gyorsjelentések sem okoztak csalódást a befektetőknek. Az Egyesült Államok makrogazdasági kilátásai továbbra is bizonytalanok – a legnagyobb csalódást az első negyedéves GDP első becslése okozta, ugyanis az jelentősen elmaradt a várakozásoktól. Az amerikai részvénypiacokat azonban az első negyedéves gyorsjelentések tartották lázban, a Dow Jones ipari átlag például újabb csúcspontot hagyott maga után. A kelet-európai piacok részvényindexei jelentősen emelkedtek az elmúlt hónap során is. Kiemelkedő teljesítményt nyújtott a BUX, 8.55 százalékos emelkedést áprilisban. A japán részvénypiac áprilisi teljesítménye elenyésző volt. A régió fejlődő piaci tőzsdéi viszont emelkedtek a hónapban, így a portfólió hozama is egy hónap után újból pozitív lett.

A forint megközelítőleg változatlanul zárta a hónapot az euroval szemben, viszont a dollárral szemben jelentősen erősödött, ami a dolláralapú befektetések forintértékét csökkenti.

## Teljesítménystatisztika

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam      | 2.15%  |
| 3 havi hozam      | -0.75% |
| éves hozam        | -0.39% |
| hozam indulás óta | 26.32% |
| havi átlag hozam  | 0.74%  |
| éves átlag hozam  | 8.72%  |

|       | 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% | 2.4%  | -0.9% | -0.4% | -3.6% | 2.3%  | 8.4%   |
| 2007. | 4.0%  | 2.2% | -2.2% | 3.0%  |       |       |       |       |       |       |       |       | 7.0%   |

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

A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tőkejeltek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésévé vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.