

# Globális részvény eszközalap

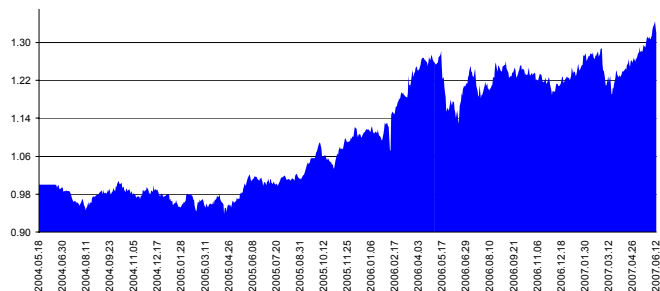
2007.05.31



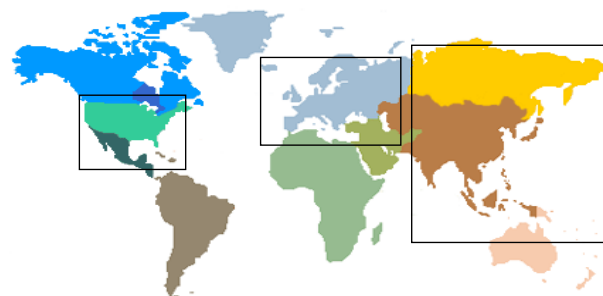
## Jellemző adatok

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.

## Árfolyamalakulás



## Földrajzi eloszlás\*



## 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:

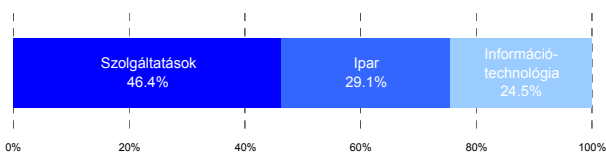
A Globális Részvény Alap 100%-ban magyar és nemzetközi részvényekből áll. A Részvény alap befektetési politikája elsősorban a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését aknázza ki Közép-Európa egyik legnagyobb vagyonkezelőjének – az UNIQA csoportnak – a tapasztalatával a háttérben.

### Kinek ajánljuk?

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

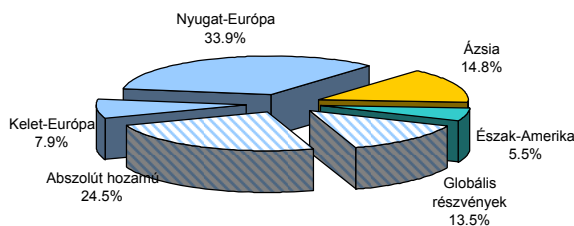
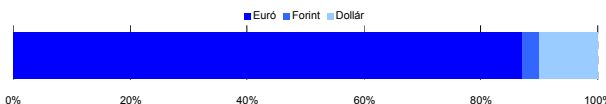
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.



## Devizakitetés\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlás

<b>Kelet-európai részvények</b>	<b>7.77%</b> FUTURA BUX Indexkövető Alap	3.14%
	Vontobel CEE Equity Alap	1.00%
	Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	3.63%
<b>Nyugat-európai részvények</b>	<b>34.83%</b> Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	5.60%
	R88 (T) Alap	29.23%
<b>Ázsiai részvények</b>	<b>13.14%</b> Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	2.04%
	Templeton Asian Growth Alap	4.42%
	UNIQA Asia Selection Alap	6.68%
<b>Észak-amerikai részvények</b>	<b>5.71%</b> SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	2.91%
	Nordea North American Value Alap	2.80%
<b>Globális részvények</b>	<b>13.87%</b> UNIQA World Selection Alap	13.87%
<b>Abszolút hozamú befektetések</b>	<b>24.68%</b> UNIQA Financial Opportunities Alap	24.68%

Készpénz 0.00%

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

0.63%

## Kilátások

Míg a globális pénzhiány tovább hajthatja a piacokat, a vegyesen alakuló amerikai makrogazdasági mutatók és az emelkedő, illetve nem csökkenő kamatszintek növelik a részvénybefektetések kockázatát.

## Vagyonkezelői kommentár

A globális részvénypiacok továbbra is az emelkedő trendet követik. Az Euróza gazdaságainak jó teljesítménye a bizalmi indexek szerint is folytatódhat, míg az infláció mértéke is egyelőre a várakozásoknak megfelelően alakul. Az Egyesült Államok már sokkal bonyolultabb képet mutat, a lakáspiaci adatok vegyesek, az első negyedéves GDP váratlanul alacsony növekedést mutat, és az inflációs félelmek is erősek, míg egyre valószínűbb, hogy az alapkamat csökkentése még egy jó ideig várat magára. Az amerikai piacok azonban még májusban is határozottan emelkedtek. Ázsia nagy részén is folytatódott a szárnyalás, a Sanghaji tőzsde azonban egyre gyakrabban botlott meg, de még így is emelkedett. Az olaj ára a vártnál kedvezőbb készletadatok hatására enyhén csökkent, csakúgy mint az orosz tőzsde, a többi kelet-európai piac azonban emelkedéssel zárta a hónapot.

A forint euróval és dollárral szembeni árfolyama is tovább gyengült májusban, ami a külföldi befektetések értékét növelte.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	3.50%
3 havi hozam	1.55%
éves hozam	10.79%
hozam indulás óta	30.74%
havi átlag hozam	0.83%
éves átlag hozam	9.88%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
<b>2004.</b>						-0.6%	-2.7%	2.0%	1.2%	-0.6%	1.3%	-1.1%	-0.6%
<b>2005.</b>	-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%
<b>2006.</b>	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%
<b>2007.</b>	4.0%	2.2%	-2.2%	3.0%	3.5%								10.8%

\*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 megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tételek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésévé vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.