

# Kelet-európai részvény eszközalap

2006.10.31

(Korábbi neve: Konvergencia részvény eszközalap)

## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat\*: ++++++  
Váható hosszútávú hozam\*: ++++++  
Indulás dátuma: 2005.04.26  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forrárdót: (06-1) 238-6422

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

## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

A Konvergencia portfólió legalább 8-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

### Az alap befektetési stratégiája:

A magas hozam érdekében magasabb kockázatot vállaló befektetési stratégia: Az alap Közép- és Kelet-Európai reformállamok vállalati részvényeibe fektet be. A befektetők profitálhatnak ezen országok magasabb gazdasági növekedéséből, valamint a viszonylag kedvező részvényértékelésekből.

### Kinek ajánljuk?

Ez az alap azoknak a befektetőknek ajánlott, akik az Európai Unióhoz újonnan csatlakozott, illetve még csatlakozás előtt álló Kelet-Európai országokban tapasztalható gazdasági növekedésből és lehetőségekből kívánnak profitálni.

## Kilátások

A tőke kivonás mértéke hétről-hétre csökkent, és mivel a többi fejlődő piacon már tőkebeáramlás zajlik, illetve ha folytatódik a részvénypiaci optimizmus a novemberi gyorsjelentési szezon lendületet adhat a térség részvénypiacainak.

## Eszközalap összetétele \*

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| MAGYAR FORINT              | 9.12%  |
| RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN | 77.68% |
| VONTOBEL CEE EQUITY        | 13.20% |

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.77%

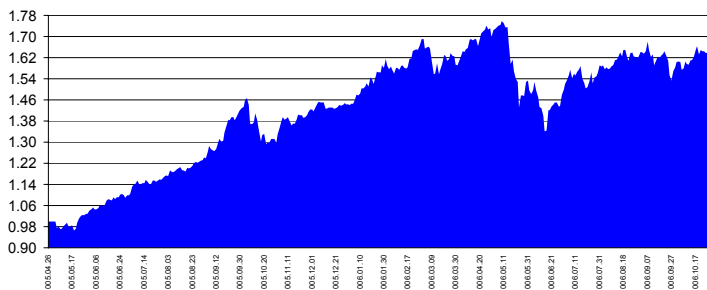
## Teljesítménystatisztika

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam      | 4.47%  |
| 3 havi hozam      | 4.08%  |
| éves hozam        | 26.10% |
| hozam indulás óta | 65.50% |
| havi átlag hozam  | 3.55%  |
| éves átlag hozam  | 42.09% |

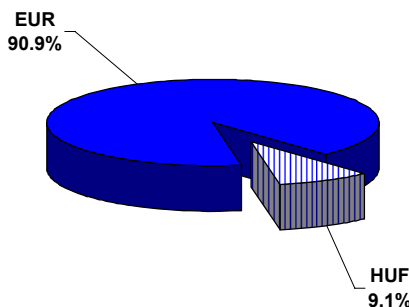
|       | jan   | febr | márc  | ápr  | máj    | jún  | júl  | aug  | szept | okt   | nov  | dec  | Össz:* |
|-------|-------|------|-------|------|--------|------|------|------|-------|-------|------|------|--------|
| 2005. |       |      |       |      | 4.0%   | 5.3% | 6.0% | 5.2% | 14.6% | -7.7% | 8.5% | 1.3% | 41.9%  |
| 2006. | 11.9% | 4.8% | -6.0% | 8.9% | -11.6% | 0.3% | 6.1% | 2.6% | -3.5% | 4.5%  |      |      | 16.9%  |
|       |       |      |       |      |        |      |      |      |       |       |      |      |        |
|       |       |      |       |      |        |      |      |      |       |       |      |      |        |

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

## Arfolyamalakulás



## Deviza összetétel



## Vagyonkezelői kommentár

Az októberi globális részvénypiaci optimizmus alól a fejlődő piacok sem tudták kihúzni magukat. Az általános optimizmus mögött az amerikai kamatemelési ciklus végére utaló jelek állhatnak, amely kedvező hatással lehet a kockázatvállalási hajlandóságra, így a régiós hozamok megfelelőek lehetnek a nemzetközi befektetők számára. A kedvező európai makroadatokat is pozitívan hatottak a régiós indexek teljesítményére, mivel a vállalatok jelentős része külföldi, s ezen belül nyugat-európai export kitétséggel rendelkezik. A lengyel WIG20 6.44%-kal, a cseh PX 6.29%-kal, az orosz Russian Traded Index 3,73%-kal, míg a BUX valamivel 3% alatt emelkedett október hónapban.