

# Kelet-európai részvény eszközalap

2006.12.31

(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 forródrót: (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

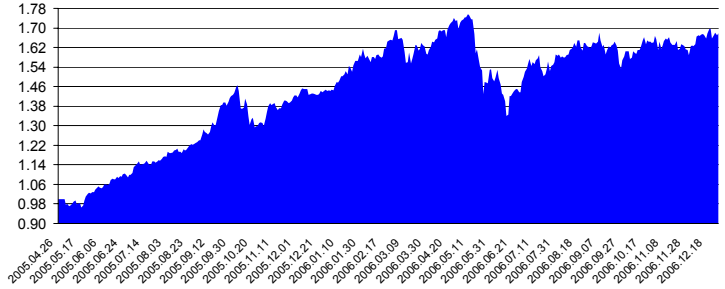
A régió gazdaságai a következő évben is 5% körüli mértékben növekedhetnek, míg a kamatok mértéke (a tőke költsége) tovább csökkenhet. A régiós részvényektől 5-20%-os emelkedést várnak az elemzők. Az év első felében azonban nagyobbak lehetnek az ingadozások az elmúlt hónapok gyors növekedése következtében.

## Vagyonkezelői kommentár

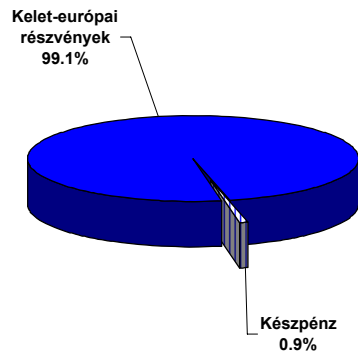
A decemberi globális rallynak köszönhetően a régiós indexek megduplázták 2006. évi teljesítményüket az év utolsó hónapjában. A decemberben több mint 3%-kal csökkenő olajárak azonban valamelyest visszafogták az emelkedést.

A magyar forint decemberben is tovább erősödött a főbb devizákkal szemben, ami a forint elszámolású alapok idegen devizában denominált befektetéseinek értékét is csökkentette.

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések

99.11%

Kelet-európai részvények

99.11% Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap  
 Vontobel CEE Equity Alap

83.75%  
 15.36%

Készpénz

0.89%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

1.93%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 4.31%  
 3 havi hozam 5.93%  
 éves hozam 15.91%  
 hozam indulás óta 67.82%  
 havi átlag hozam 3.32%  
 éves átlag hozam 39.39%

|       | 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%  | -3.9% | 3.3% | 16.0%  |
|       |       |      |       |      |        |      |      |      |       |       |       |      |        |
|       |       |      |       |      |        |      |      |      |       |       |       |      |        |

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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 is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.