

# Kelet-európai részvény eszközalap

2007.02.28

(Korábbi neve: Konvergencia részvény eszközalap)

## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat\*: ++++++  
Várható hosszú távú hozam\*: +++++++  
Indulás dátuma: 2005.04.26  
Elszámolás pénzneme: 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 globális tőkepiaci korrekció március hónapban kitarthat, a visszaesés akár kétszámjegyű is lehet, azonban a hosszú távú emelkedő trend megfordulásával még nem kell számolni.

## Vagyonkezelői kommentár

A kelet-európai piacok a hónapot 6 százalékos mínuszban zárták. Az olaj ára jelentősen visszaerősödött, de ennek sem sikerült megtartania a nyersanyag-érzékeny orosz piacot a meginduló globális korrekcióban. A BUX viszont csak mérsékelten esett, amit az magyaráz az elemzők szerint, hogy a magyar piac eddig is alulsúlyozott volt. A lengyel tőzsde veszített a legtöbbet, miután a kínai tőzsde egy nap alatt 9 százalékot meghaladó mértékben esett, két nap alatt a lengyel zuhanás mértéke elérte a 7 százalékot. A török, a cseh és az osztrák tőzsdék négy-öt százalékot gyengültek a kínai esés hírére február utolsó napjaiban.

Februárban új befektetési alapot vezettünk be az eszközalap alá. A Hypo alapja Horvátország, Bosznia-Hercegovina és Szerbia és Montenegró részvénypiacaihoz nyújt hozzáférést. Az alap egy éves teljesítménye meghaladja a 70 százalékot.

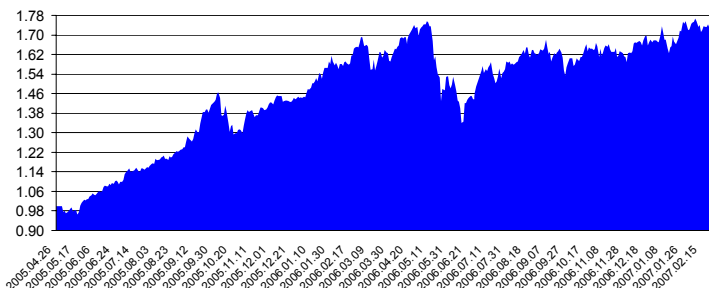
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.82%
3 havi hozam	9.60%
éves hozam	6.01%
hozam indulás óta	76.74%
havi átlag hozam	3.42%
éves átlag hozam	40.53%

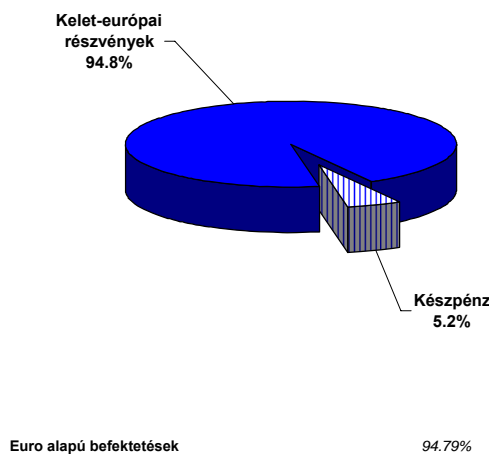
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2005.					4.0%	5.3%	6.0%	5.2%	14.6%	-7.7%	8.5%	1.3%	41.9%
2006.	11.9%	4.8%	-6.0%	8.9%	-11.6%	0.3%	6.1%	2.6%	-3.5%	4.5%	-3.9%	3.3%	16.0%
2007.	3.6%	2.8%											6.5%

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

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések

94.79%

Kelet-európai részvények	94.79%	Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	62.03%
		Vontobel CEE Equity Alap	28.01%
		Hypo South East European Opportunities Alap	4.75%
Kézpénz	5.21%		

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

1.80%

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.