

# Kelet-európai részvény eszközalap

2007.04.30



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 1134 Budapest  
 Róbert Károly krt. 76-78.  
 Kockázat\*: ++++++  
 Várható hosszú távú hozam\*: ++++++  
 Referenciaindex: 100% GECE Traded  
 Indulás dátuma: 2005. április  
 Elszámolás pénzneme: Magyar Forint  
 Internet: [www.uniqaqvk.hu](http://www.uniqaqvk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezelo@uniqaqvk.hu](mailto:vagyonkezelo@uniqaqvk.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 Kelet-európai részvény portfolió legalább 8-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

### Az alap befektetési stratégiája:

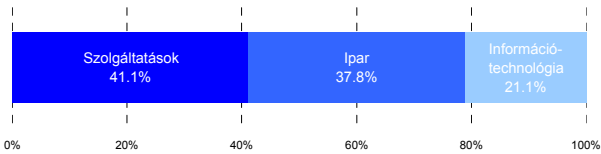
A magas hozam érdekében magasabb kockázatot vállaló befektetési stratégia: Az alap közép- és kelet-európai reformállamok vállalati részvényeibe fektet be. A befektetők profitálhatnak ezen országok magasabb gazdasági növekedéséből, valamint a viszonylag kedvező részvényértékelésekből.

### 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.

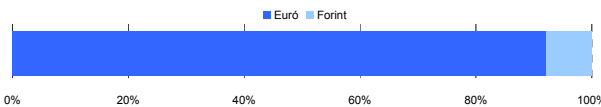
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.



## Devizakitettség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



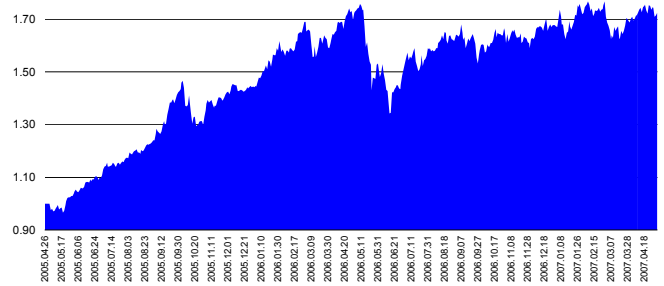
## Befektetések megoszlás

**Kelet-európai részvények** **92.17%** Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap 59.38%  
 Vontobel CEE Equity Alap 27.47%  
 Hypo South East European Opportunities A 5.32%

**Készpénz** **7.83%**

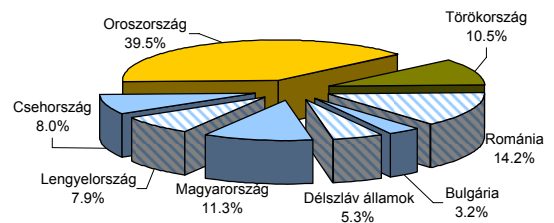
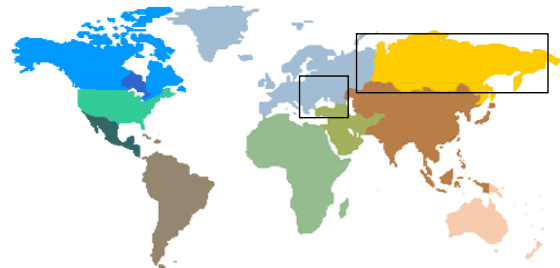
\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.85%

## Árfolyamalakulás



## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



## Kilátások

A kelet-európai régióban meghatározó súlyú orosz piacot egyes elemzők még mindig az egyik legolcsóbb fejlődő piacként tartják számon, vagyis hosszú távon jelentős felértékelődéssel számolnak.

## Vagyonkezelői kommentár

A kelet-európai piacok részvényindexei jelentősen emelkedtek az elmúlt hónap során is. Kiemelkedő teljesítményt nyújtott a BUX, 8.55 százalékot emelkedett áprilisban – ami nem is meglepő, hiszen a magyar tőzsde az év megelőző részében jelentősen alulteljesítette mind a régiós, mind a globális tőzsdéket. A hazai részvényeket nagymértékben segítette a belföldi csökkenő hozamkörnyezet. A prágai és a lengyel tőzsde is jelentős mértékben erősödtek, az orosz piac viszont alulteljesített, ami egyrészt a stagnáló olajáraknak tudható be.

A forint megközelítőleg változatlanul zárta a hónapot az euroval szemben, így az nem befolyásolta jelentősen a befektetések április havi alakulását.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 2.48%  
 3 havi hozam -0.39%  
 éves hozam 1.10%  
 hozam indulás óta 74.61%  
 havi átlag hozam 3.06%  
 éves átlag hozam 36.29%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szep	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%	-1.2%	3.4%									8.8%

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

A múltbéli teljesítmények 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 is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutárfolyamok 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.