

Kelet-európai részvény eszközalap

2007.05.31



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.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezeslo@uniqavk.hu
 Életbiztosítási forrádrót: (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 Kelet-európai részvény portfolió legalább 8-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

Az alap befektetési stratégiája:

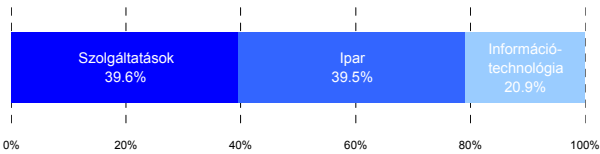
A magas hozam érdekében magasabb kockázatot vállaló befektetési stratégia: Az alap közép- és kelet-európai reformállamok vállalati részvényeibe fektet be. A befektetők profitálhatnak ezen országok magasabb gazdasági növekedéséből, valamint a viszonylag kedvező részvényértékelésekből.

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.

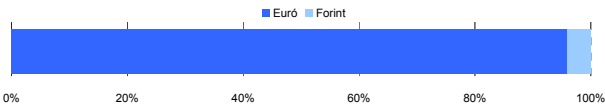
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.



Devizakitetés*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



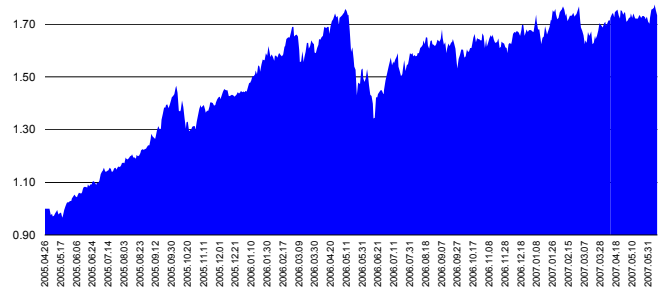
Befektetések megoszlás

Kelet-európai részvények **95.85%** Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap 48.78%
 Vontobel CEE Equity Alap 41.17%
 Hypo South East European Opportunities A 5.90%

Készpénz **4.15%**

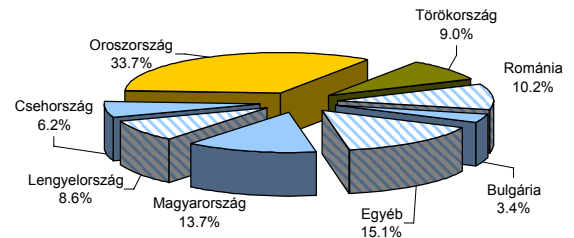
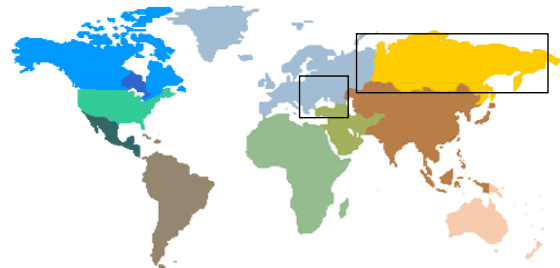
* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.87%

Árfolyamalakulás



Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



Kilátások

A globális pénzpiac tovább hajthatja a világ részvénypiacait, azonban a régió teljesítményét érzékenyen érinthetik a fejlett piacok emelkedő hozamszintjei.

Vagyonkezelői kommentár

Májusban a kelet-európai piacok teljesítményét mérő CECE Traded index stagnált. Az orosz piac jelentősen, közel 7,5%-ot esett, míg például a BUX 5% felett, a török index pedig 4,7%-kal emelkedett. A kedvező vállalati eredmények továbbra is pozitívan befolyásolták a régió teljesítményét, a lengyel vállalatok 67%-a a vártnál jobb eredményt tett közzé. A Vontobel alapkezelői viszont úgy látják, hogy a régióbeli vállalatok részvényei, különösen a nyersanyag és energia szektorban, magas értékeltetési szintet értek el, és ezért maradt el a további emelkedés.

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

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam -2.04%
 3 havi hozam -3.22%
 éves hozam 11.64%
 hozam indulás óta 71.05%
 havi átlag hozam 2.78%
 éves átlag hozam 33.02%

	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%	-1.2%	3.4%	-2.0%								6.6%

*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.