

Kelet-európai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2007.09.30

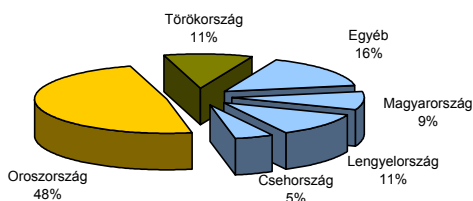
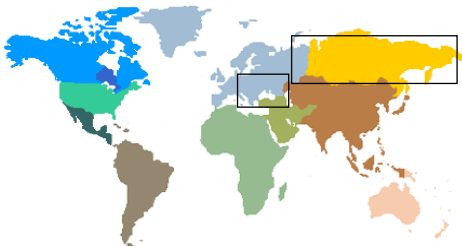
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2005. április

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

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

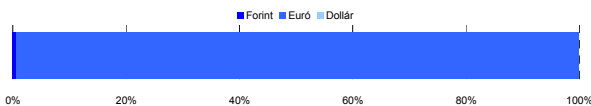
Földrajzi megoszlás*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitéttesség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	61,35%
JP Morgan Eastern European Equities	****	Kelet-Európa	27,95%
ING (L) Emerging Europe	**	Kelet-Európa	9,99%
Készpénz			0,71%

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

1,88%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4,30%
3 havi hozam	4,63%
éves hozam	16,68%
hozam indulás óta	82,95%
havi átlag hozam	2,81%
éves átlag hozam	33,33%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2005.				0,0%	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%	1,6%	2,3%	-2,9%	5,6%				13,7%

*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 valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet 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.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénybefektetések miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Az eszközalap a befektetett tőkét a stratégiája szerint több befektetési alap között osztja meg. A Vagyonkezelő arra törekszik, hogy a régió legjobb kockázat- és hozammutatókkal rendelkező befektetési alapjai kerüljenek az eszközalap portfóliójába. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

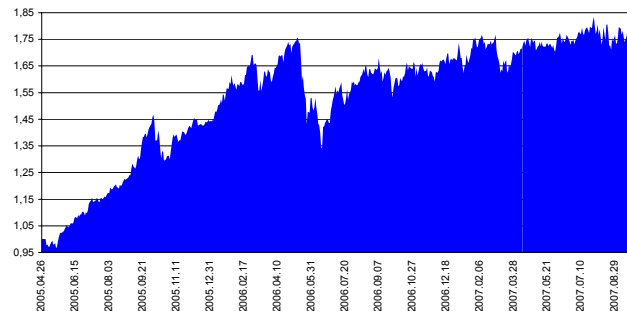
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

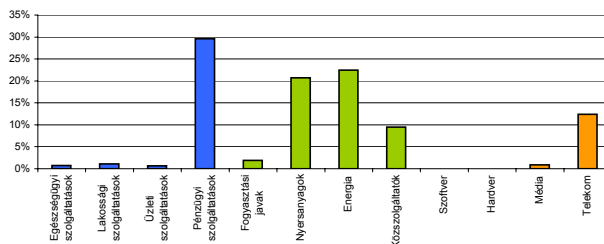
Azoknak ajánlott, akik az Európai Unióhoz újonnan csatlakozott, illetve még csatlakozás előtt álló kelet-európai országok gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A kelet-európai piacok közül az Oroszországon kívüli térség mérsékeltebben ugyan, de emelkedett, az orosz tőzszeindexek viszont újból a magasba szöktek. Szeptemberben a kőolaj ára újabb csúcsokat döntögetett, és nem elhanyagolhatóan, 10 százalék feletti mértékben drágult. A kőolaj árának emelkedése természetesen jelentősen támogatta a nagy tartalékokkal rendelkező orosz piacot. A magyar indexet mindenképp a MOL körüli felvásárlási spekulációk mozgatták – míg a MOL részvények hat százalék felett emelkedtek a hónap során, addig a többi nagyobb részvény egy százalék körüli havi teljesítményt mutat.

Az eszközalap teljesítményét rontotta, hogy a erősödött a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.