

Kelet-európai részvény eszközalap

2006.06.30

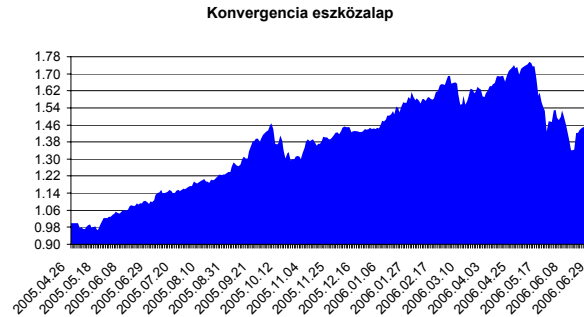
(Korábbi neve: Konvergencia részvény eszközalap)

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
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.

Árfolyamalakulás



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.

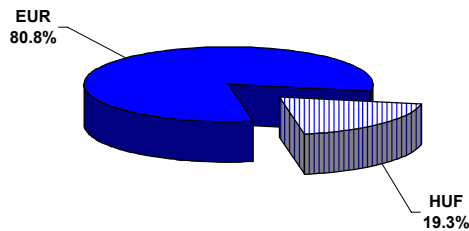
Kilátások

A kelet-európai indexek a hónap vége fele kezdtek el növekedésnek indulni, azonban ez az emelkedés várhatóan nem lesz hosszú távú, folytatódik a tőke kivonás. Ennek ellenére rövid távon a növekedés továbbmehet.

Eszközalap összetétele *

MAGYAR FORINT	19.25%
RAIFFEISEN OSTEUEP AKTIEN	58.86%
VONTOBEL CEE EQUITY	22.09%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A közép-kelet-európai régió részvényindexei néhány százalékkal alacsonyabban zártak, mint egy hónappal ezelőtt, míg az állampapírhozamok különböző mértékben, de mindenhol és a legtöbb lejáraton nőttek. Összességében az év első hónapjaiban látott rekordmértékű tőkebeáramlás során érkező tőke fele távozott alig másfél hónap alatt a kelet-európai piacokról. A magyar piac júniusban igen hektikusan mozgott, ami nem kis mértékben tulajdonítható a hazai bizonytalan gazdaságpolitikai helyzetnek. A bejelentett megszorító intézkedések keresletszűkítő hatása, valamint a megemelt adóterhek a legtöbb tőzsdéi vállalatot negatívan érintheti. Ami a referenciahozamokat illeti, a régióhoz hasonlóan nálunk is emelkedtek a hozamok, azonban jóval nagyobb mértékben, mint a cseh vagy lengyel papírok esetén.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.54%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-1.85%
3 havi hozam	-5.90%
éves hozam	36.29%
hozam indulás óta	49.92%
havi átlag hozam	3.47%
éves átlag hozam	41.23%

	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%							6.6%

*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 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.