

Kelet-európai részvény eszközalap

2006.07.31

(Korábbi neve: Konvergencia részvény eszközalap)

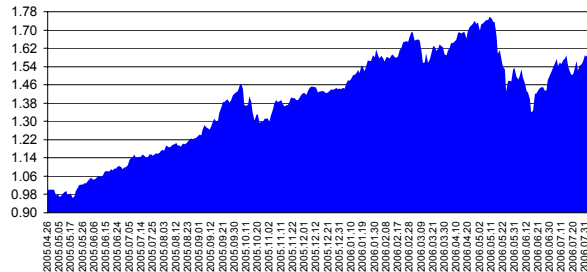
Jellemző adatok

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: vagyonkezelelo@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

Konvergencia eszközalap



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.

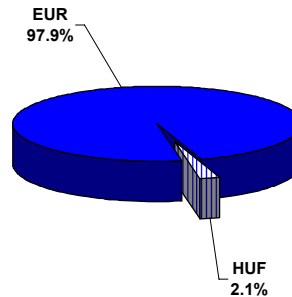
Kilátások

Kedvező, hogy a globális kockázatvállalási hajlandóság csökkenése megtorpant. Rövid távon számolni kell avval, hogy a közel-keleti háború kiterjedése tovább mérsékelheti a globális kockázatvállalási hajlandóságot. A második negyedéves gyorsjelentési szezon lesz még nagy hatással a piacokra.

Eszközalap összetétele *

MAGYAR FORINT	2.11%
RAIFFEISEN OSTEUEP AKTIEN	70.82%
VONTOBEL CEE EQUITY	27.07%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

A globális kockázatvállalási hajlandóság csökkenése - amely a kockázati prémium megugrásával a május-júniusi korrekciót eredményezte - megtorpant júliusban. Részben ennek is betudható, hogy a kelet-európai tőzszeindexek enyhén emelkedtek az elmúlt hónapban, sőt, a varsói index kiemelkedő, 10% fölötti növekedést produkált. A BUX index is jól teljesített: több mint 5%-kal emelkedett. Ezen országok devizaárfolyamain is meglátszik a tőke kivonás megállása: júliusban kisebb-nagyobb mértékben erősödtek.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.86%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	6.06%
3 havi hozam	-8.22%
éves hozam	36.59%
hozam indulás óta	59.01%
havi átlag hozam	3.83%
éves átlag hozam	45.47%

	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%						13.0%

*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.