

## Kelet-európai részvény eszközalap

2006.08.31

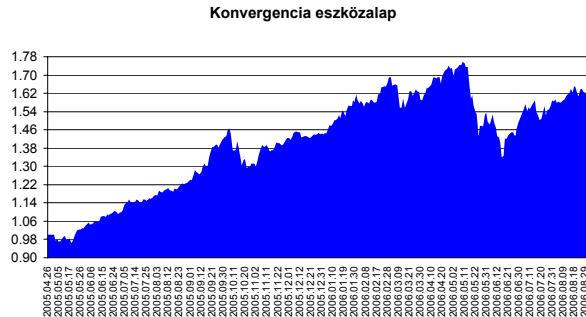
(Korábbi neve: Konvergencia részvény eszközalap)

### 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](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forródrót: (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.

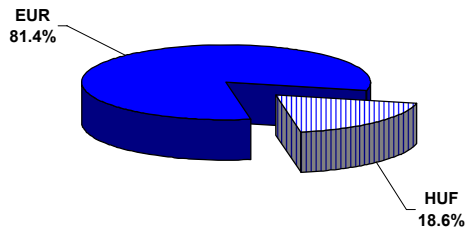
#### Kinek ajánljuk?

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

Nyilvánvaló trend egyelőre nem érzékelhető a kelet-európai piacokon, de az olyan világgazdasági tényezők, mint az olaj árának alakulása, a fejlett piaci kamatemelések és gazdasági mutatók, továbbra is hatással lesznek a régió teljesítményére. Mindenesetre az ősz folyamán korrekcióval kell számolni, ezért csökkent az alap részvényhányada.

### Deviza összetétel



### Eszközalap összetétele \*

MAGYAR FORINT	18.64%
RAIFFEISEN OSTEUEP AKTIEN	58.74%
VONTOBEL CEE EQUITY	22.62%

### Vagyonkezelői kommentár

Már a hónap elején abbamaradt a tőke kivonás a térségből, sőt mérsékelt optimista hangulat kezdett uralkodni a piacokon, és jelentős összegek folytak a régió eszközalapjaiba, ez azonban az árfolyamokon kevésbé látszott meg. A forint 1.62%-ot veszített értékéből az euróhoz képest, míg a többi régiós valuta euróval szembeni árfolyama csak kis mértékben változott az előző hónaphoz képest. A térségbeli indexek közül a varsói WIG20 7%-ot meghaladó mértékű csökkenéssel zárta az augusztust, a prágai PX szinte nem változott, a moszkvai RTS valamelyest csökkent, míg a BUX 2%-ot veszített.

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.55%

### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	2.23%
3 havi hozam	6.10%
éves hozam	31.91%
hozam indulás óta	62.56%
havi átlag hozam	3.81%
éves átlag hozam	45.18%

	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%					15.9%

\*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.