

# Kelet-európai részvény eszközalap

2007.01.31

(Korábbi neve: Konvergencia részvény eszközalap)

## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
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 forrárdót: (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 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 részvénypiacok továbbra is pozitív kilátásokkal rendelkeznek erre az évre, de a korábbi évekéhez hasonló magas hozamok kevésbé valószínűek, valamint egy globális részvénypiaci korrekció továbbra is várható, ami ezeket a piacokat is visszavetheti.

## Vagyonkezelői kommentár

A kelet-európai piacokra jelentős csapást mért az olaj árának csökkenése az év elején, mivel a régióban meghatározó súllyal szereplő orosz gazdaság egyik legfőbb meghatározója az olajbevételek alakulása. A hónap végére az olaj ára jelentősen visszakorrigált, azonban még így is közel 5 százalékkal lett olcsóbb az egy hónappal korábbi szintekhez képest. Hasonlóképpen gyengén szerepeltek az orosz részvénypiacok is, közel 6 százalékat csökkentek. A visegrádi országok részvénypiacai azonban – a magyar piac kivételével – sikeresen ellensúlyozták az orosz visszaesést: a varsói tőzsde 6,6 százalékat, a prágai 4,7 százalékat erősödött januárban, így a régió referenciaindex 1 százalék feletti eredményt tudott produkálni. A kelet-európai térségbe azonban továbbra is igencsak mérsékelt maradt a tőke beáramlása. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektetéseken elért hozamot.

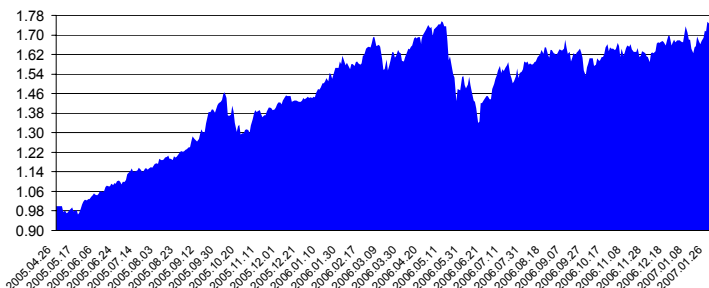
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 2.43%  
3 havi hozam 3.87%  
éves hozam 8.07%  
hozam indulás óta 71.90%  
havi átlag hozam 3.33%  
éves átlag hozam 39.56%

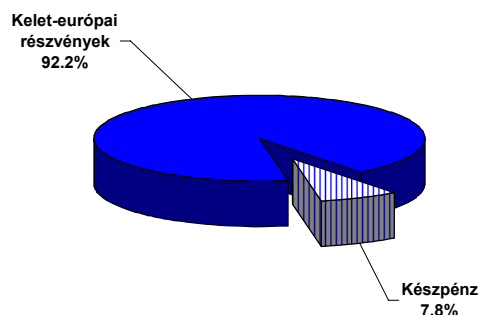
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2005.					4.0%	5.3%	6.0%	5.2%	14.6%	-7.7%	8.5%	1.3%	41.9%
2006.	11.9%	4.8%	-6.0%	8.9%	-11.6%	0.3%	6.1%	2.6%	-3.5%	4.5%	-3.9%	3.3%	16.0%
2007.	3.6%												3.6%

\*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések

92.18%

Kelet-európai részvények	92.18%	Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap Vontobel CEE Equity Alap	73.72% 18.46%
Készpénz	7.82%		

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

1.78%