

Kelet-európai részvény eszközalap

2007.03.30

(Korábbi neve: Konvergencia részvény eszközalap)

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: ++++++
Várható hosszú távú hozam*: +++++++
Indulás dátuma: 2005.04.26
Elszámolás pénzneme: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: 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

Ugyan a február végi zuhanás nagy részét gyorsan ledolgozta a piac többsége, a további emelkedés nem garantált, nagyobb részvénypiaci mozgásokkal kell a közeljövőben is számolni.

Vagyonkezelői kommentár

A kelet-európai piacok teljesítményét mérő CECE Traded € index közel 7.5 százalékos mértékben erősödött a hónap során. Az orosz, a prágai és a lengyel tőzsde is jelentős mértékben erősödtek. A régiós erősödés mögött az olaj árának 6.60 százalékos emelkedése áll. Az olaj árának növekedése a régióban nagy súllyal szereplő és erős olajkitettséggel rendelkező orosz gazdaság számára nagyon kedvező. A magyar tőzsde azonban továbbra is alulteljesíti nemcsak a globális piacokat, hanem a régiós társait is. Több elemző és befektetési bank is lefelé javította a magyar cégekre vonatkozó eredményvárakozásait.

A készpénzhányadot a bizonytalan részvénypiaci helyzet miatt hagytuk emelkedni, további negatív korrekciók nem zárhatók ki. A forint az elmúlt hónapban jelentősen, 2 százalékos meghaladón erősödött az euróval (a külföldi befektetések nagy része euró elszámolású alapokban van) szemben, ami a befektetések értékét nagymértékben csökkentette.

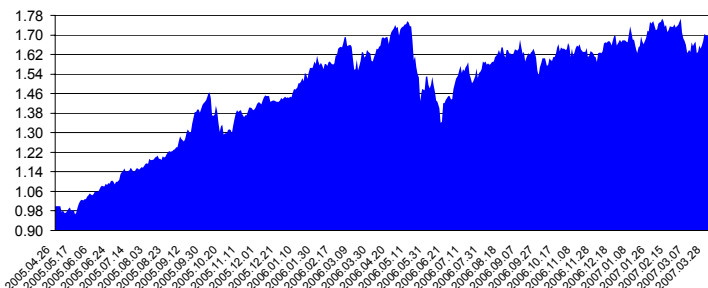
Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam | -4.45% |
| 3 havi hozam | 0.63% |
| éves hozam | 6.00% |
| hozam indulás óta | 68.88% |
| havi átlag hozam | 2.94% |
| éves átlag hozam | 34.83% |

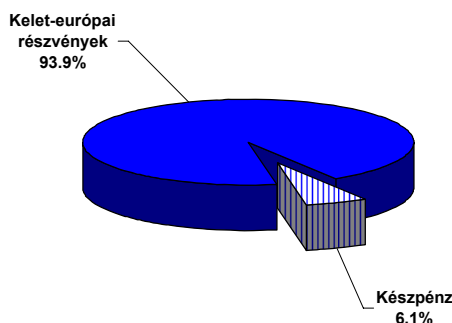
| | jan | febr | márc | ápr | máj | jún | júl | aug | szept | okt | nov | dec | Össz:* |
|-------|-------|------|-------|------|--------|------|------|------|-------|-------|-------|------|--------|
| 2005. | | | | | 4.0% | 5.3% | 6.0% | 5.2% | 14.6% | -7.7% | 8.5% | 1.3% | 41.9% |
| 2006. | 11.9% | 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% | 2.8% | -1.2% | | | | | | | | | | 5.3% |

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések

93.94%

| | | | |
|--------------------------|--------|---|--------|
| Kelet-európai részvények | 93.94% | Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap | 60.90% |
| | | Vontobel CEE Equity Alap | 27.79% |
| | | Hypo South East European Opportunities Alap | 5.25% |
| Készpénz | 6.06% | | |

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

1.78%