

Kelet-európai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.02.29

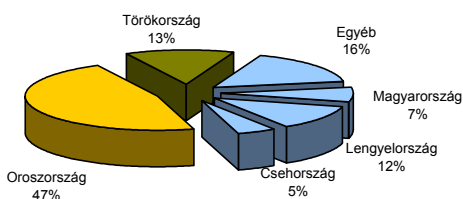
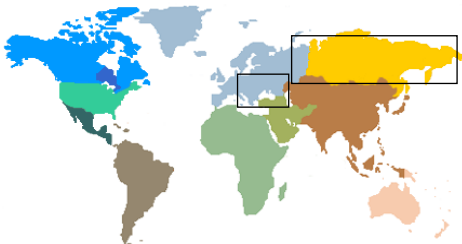
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2005. április

*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

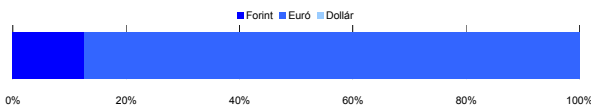
Földrajzi megoszlás*****

*****Közelttő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitéttesség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Osteuropa Aktien	***	Kelet-Európa	47,74%
JP Morgan Eastern European Equities	****	Kelet-Európa	39,70%
Készpénz			12,56%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésként feiszámított vagyonkezelői költség

1,55%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	5,35%
3 havi hozam	-0,60%
éves hozam	4,01%
hozam indulás óta	83,83%
havi átlag hozam	2,42%
éves átlag hozam	28,70%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2005.				0,0%	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%	3,4%	-2,0%	1,6%	2,3%	-2,9%	5,6%	6,9%	-4,3%	5,7%	22,9%
2008.	-12,0%	7,4%											

*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 esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet 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.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénybefektetések miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Az eszközalap a befektetett tőkét a stratégiája szerint több befektetési alap között osztja meg. A Vagyonkezelő arra törekszik, hogy a régió legjobb kockázat- és hozammutatókkal rendelkező befektetési alapjai kerüljenek az eszközalap portfóliójába. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

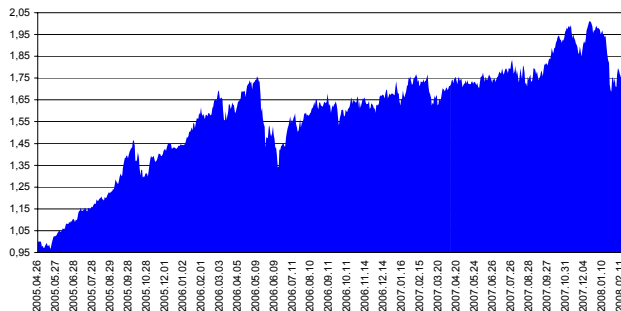
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

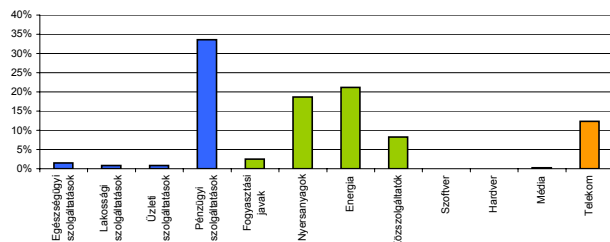
Azoknak ajánljuk, akik az Európai Unióhoz újonnan csatlakozott, illetve még csatlakozás előtt álló kelet-európai országok gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közelttő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A várakozásnak megfelelően jelentős fölényrel nyerte az orosz elnökválasztást Dmitrij Medgyeev. Az új elnökre vár a gazdaság reformkonceptiójának kialakítása. Az orosz jegybank a közelmúlt hírei szerint a globális likviditási válság kezelésének ad prioritást az inflációval szemben, így rövid távon a monetáris kondíciók jelentős szigorodására nem számíthatunk. A Gazprom 25%-kal csökkentette gáz-exportját Ukrajnába, mivel utóbbi nem rendezte tartozásait. A Gazprom az európai fogyasztókat maradéktalanul ellátja, jelezte a vállalat illetékese.

A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.