

Kelet-európai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.04.30

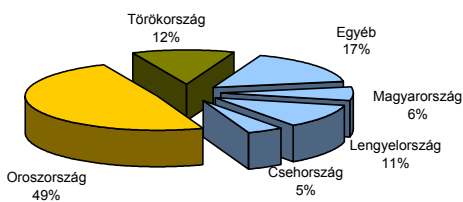
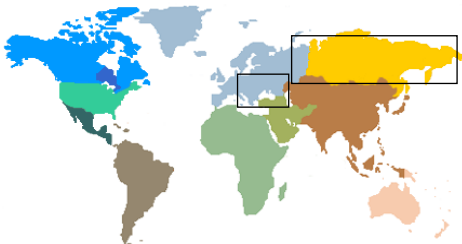
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2005. április

*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:	vagyonkezele@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

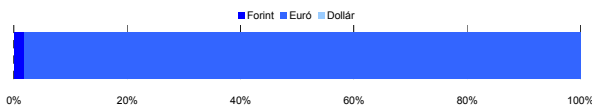
Földrajzi megoszlás*****

*****Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Osteuropa Aktien	**	Kelet-Európa	48.23%
JP Morgan Eastern European Equities	****	Kelet-Európa	39.98%
ING Invest Balkan	-	Dél-Kelet-Európa	10.00%
Készpénz			1.79%

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

1.56%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4.06%
3 havi hozam	-2.34%
éves hozam	-3.45%
hozam indulás óta	68.59%
havi átlag hozam	1.87%
éves átlag hozam	22.18%

	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%	-10.8%	2.6%									

*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 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.

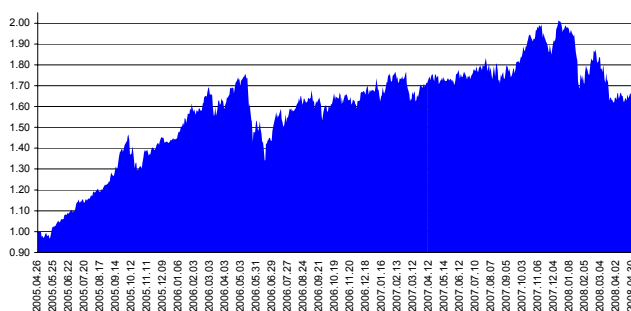
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

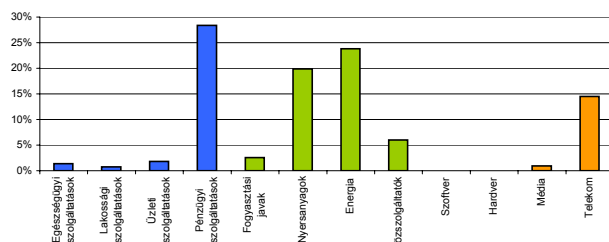
Azoknak ajánlott, akik az Európai Unióhoz újonnan csatlakozott, illetve még csatlakozás előtt álló kelet-európai országok gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Oroszországban tovább növekedett az infláció, 13,3 % volt az éves infláció márciusban, a havi drágulás üteme pedig 1,2 %-on stagnált. Mindazonáltal a piac elképzelhetetlennek tartja, hogy az orosz jegybank év végi 9,5 %-os inflációs prognózisra teljesül. A monetáris politika deklaráltan elsőbbséget ad a bankközi piacon tapasztalható alacsony likviditás kezelésének, számára most a reálgazdaság túlfűtöttsége és az infláció emelkedése elleni fellépés nem elsődleges prioritás. Két nappal az államfői székéből történő távozása előtt Vlagyimir Putyin elnök aláírta a stratégiai cégek részvényeinek külföldi vásárlását korlátozó törvényt. Az ország benyújtotta az Északi- sarkvidék jelentős részére vonatkozó területi igényét az ENSZ illetékes bizottságához, ahol még jelentős feltáratlan olajlelőhelyek vannak.

A forint az euróval szemben erősödött. A dollár minimálisan gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest csökkentette. Az eszközalap teljesítményét csökkentette, hogy a forint erősödött a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.