



# Kelet-európai részvény eszközalap

2014. május



## Jellemző adatok

Árfolyamkockázat\*:   
 Várható hozam\*:   
 Elszámolás pénzneme: Magyar Forint  
 Indulás dátuma: 2005. április  
 Referenciaindex: CECE Composite Index (az érvényes MNB árfolyamokon magyar forintra váltva)

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

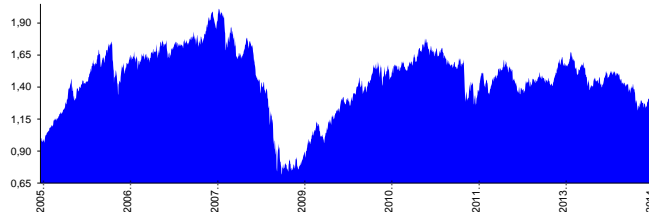
Kockázatok: Devizakockázat, részvénykockázat.

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

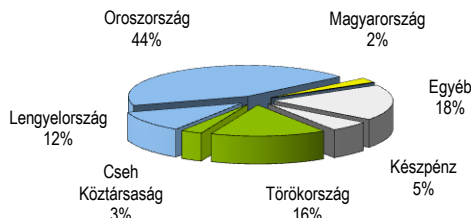
## Befektetési stratégia

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.

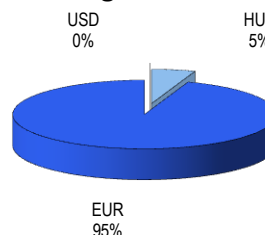
## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*



## Befektetések devizamegoszlása



\*\*\*\*Forrás: Bloomberg, alapkezelők, UNIQA

## Befektetési Összetétel\*\*

QUANTIS East European Equity	67,6%
Raiffeisen Osteuropa Aktien	15,5%
DB X-Trackers MSCI EM Eestem Europe	11,6%
Készpénz	5,37%

\*\* A mögöttes alapok által felszámított alapkezelői költség

## Mögöttes befektetési alapok adatai és historikus mutatói\*\*\*

Befektetési eszközök	Befektetési terület	1 hó	1 év	5 év átl.	idei év	előző év
Részvény	Kelet-Európa	11,22%	-5,60%	5,46%	-2,90%	-6,21%
Részvény	Kelet-Európa	11,23%	-4,31%	7,96%	-1,25%	-8,44%
Részvény	Kelet-Európa	11,76%	3,42%		-2,90%	-4,20%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	8,72%
3 havi hozam	0,03%
éves hozam	-19,19%
hozam indulás óta	24,65%
havi átlaghozam	0,20%
éves átlaghozam	2,45%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2010.	4,09%	-2,17%	10,68%	2,59%	-4,47%	3,46%	3,86%	-1,27%	-1,11%	3,65%	5,21%	5,76%	33,67%
2011.	-1,56%	-1,75%	0,63%	-2,46%	-3,47%	-1,97%	2,93%	-16,51%	-3,04%	9,41%	0,23%	-0,99%	-18,73%
2012.	6,42%	4,81%	0,45%	-6,34%	-5,50%	-2,06%	2,44%	0,62%	1,56%	-0,66%	-2,95%	8,70%	6,54%
2013.	3,76%	0,19%	2,74%	-5,58%	2,02%	-10,40%	-3,53%	-3,00%	6,29%	1,30%	-1,40%	-4,83%	-12,84%
2014.	-3,57%	-0,75%	-7,17%	-0,88%	8,72%								-4,27%

# Kelet-európai részvény eszközalap

2014. május



## Befektetési terület bemutatása

Az eszközalap vagyona 100%-ban a kelet-közép-európai régióba fektető befektetési alapokból áll, de az eszközalap befektetési között kisebb mértékben készpénz vagy bankbetét is előfordulhat. Az eszközalap befektetési célja hosszabb távon növekedés elérése viszonylag magasabb árfolyamingadozás vállalása mellett. Az eszközalap főleg a közép- és kelet-európai reformállamok továbbá Oroszország, Törökország, Románia, Bulgária és az EU-csatlakozásra váró, Balkán-félszigeten található országok, valamint Ausztria vállalati részvényeibe fektet be. Ez az eszközalap azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik az ezen országokban tapasztalható, a fejlett országokhoz történő felzárkózásukat, konvergenciájukat kísérő magasabb gazdasági növekedésből és lehetőségekből, valamint ezeknek a részvényeik alakulására gyakorolt hatásából kívánnak profitálni. Az eszközalap aktívan kezelt alap, amelynek során az alapkezelő a kiegyensúlyozott kockázatkezelésre is hangsúlyt fektet. Az eszközalap portfóliójának átalakítása vagy az esetleges értékpapírárfolyamesések hatásának csökkentése érdekében nagyobb arányt is elérhetnek a látra szóló betétek. Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik. Az eszközalapot végső soron alkotó részvények azonban helyi devizában (orosz rubel, török líra stb.) kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.