

# Konvergencia eszközalap

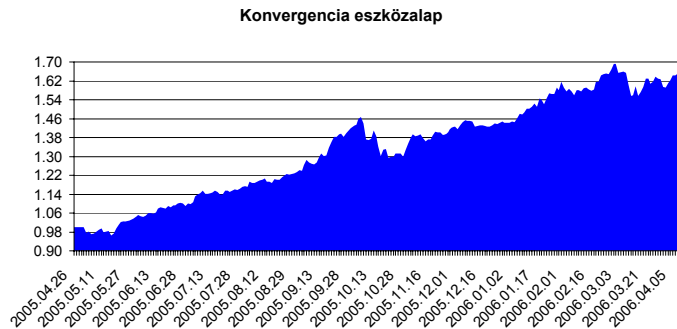
2006. március 31.

## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
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: [vagyonkezelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422

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

## Árfolyamalakulás



## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

A Konvergencia portfolió legalább 8-10 éves befektetési időhorizont esetén hozhat optimális megtérülést.

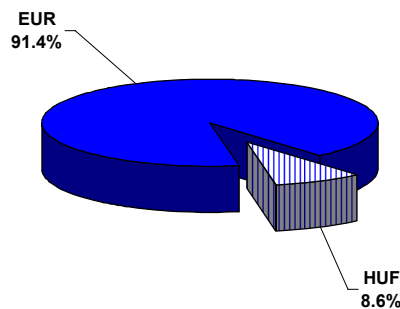
### Az alap befektetési stratégiája:

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.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele

MAGYAR FORINT	8.56%
RAIFFEISEN OSTEUROPA AKTIEN	91.44%

## Vagyonkezelői kommentár

Az USA lassuló gazdasága és növekvő kamatszintje visszafoghatja a tengerentúli részvénypiac teljesítményét, míg Európa gazdaságainak gyorsuló növekedése, az EKB egyelőre visszafogott kamatemelései és a magas bizalmi indexek az európai részvénypiacoknak kedveznek. Ennek megfelelően az első negyedévet az európai részvényindexek zárták magasabb növekedéssel. A március eleji BUX gyengülés nem volt egyedülálló a közép-kelet-európai térségben, ugyanis a csökkenő kockázattalálási hajlandóság jelentős mértékű tőkekivonással jár együtt. Az amerikai kamatemelési várakozások enyhülését követően viszont újból megindult a tőkeáramlás a térségbe, azonban a globális tőkeáramlásból arányait tekintve kisebb mértékben részesülnek a közép-kelet-európai piacok, mint korábban. A hazai választások kimenetele befolyásoló tényező lehet az árfolyamok alakulásában, azonban a pozitív első negyedéves eredményeket követően tovább erősödhetnek a papírok, illetve öszre a makrogazdasági környezet megítélése is javulhat a konvergencia program részleteinek kidolgozásával és az új kormány várható gazdaságpolitikájának körvonalazódásával.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-4.61%
3 havi hozam	10.17%
éves hozam	
hozam indulás óta	59.03%
havi átlag hozam	5.21%
éves átlag hozam	61.81%

	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%										10.3%

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