

## Progresszív eszközalap

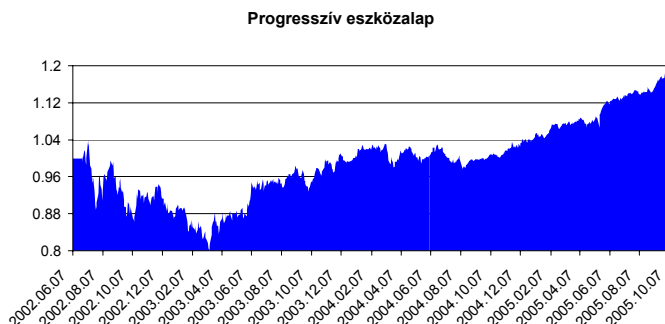
2005. október 31.

### Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat: +++++  
Váható hosszútávú hozam: ++++++  
Indulás dátuma: 2002.06.06  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelolo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelolo@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 Progresszív portfóliót csak hosszú távú befektetőknek tudjuk javasolni, akik 10 év feletti futamidejű befektetést keresnek.

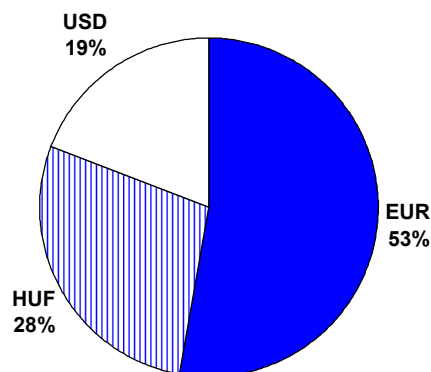
#### Az alap befektetési stratégiája:

A 70%-ban magyar és nemzetközi részvényekből álló alap a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését használja ki. A kockázat mérséklése érdekében az alap a befektetett tőke fennmaradó részét, mintegy 30%-ot magyar állampapírokban tartja.

#### Kinek ajánljuk?

Azoknak javasolt, akik szeretnék a kötvényhozamokat hosszabb távon jelentősen meghaladó teljesítményt elérni. A magas részvényhányad miatt az alapba történő befektetések esetében a befektetőnek magas kockázattal és a befektetés értékének akár jelentős ingadozásával is számolnia kell.

### Deviza összetétel



### Eszközalap összetétele

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	6.48%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	15.86%
FUTURA BUX INDEX ALAP	0.90%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	10.13%
MAGYAR FORINT	1.21%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	15.34%
R88	24.04%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	3.89%
U1	5.12%
UNIQA FINANCIAL OPPORTUNITIES FU	9.93%
UNIQA TOTAL RETURN FUND	4.43%
UNIQA WORLD SELECTION	1.00%
HEALTHCARE EX DJ STOXX 600	1.67%

### Vagyonkezelői kommentár

Az alap októberi negatív hozamának az oka, hogy az év eleje óta jól teljesítő európai részvénypiacon profitrealizálás zajlott le, minek hatására átmenetileg csökkentek az árfolyamok. Ugyanakkor a jövőre nézve továbbra is a legjobb befektetési kilátást a nyugat-európai részvénypiac kínálja, az európai központi bank kamatemelési várakozása miatt. Itt az euróban számított hozam mellett árfolyamnyereség realizálásra is van esély, az euro/forint árfolyam gyengülés miatt. A csökkenő hozamtrend megfordult a magyar állampapírpiacon, miután a magyar kormány hivatalosan is elismerte, hogy nem tartható sem az idei, sem a jövő évi költségvetési hiánycél. A hozamemelkedés miatt veszteségesé váltak az éven túli futamidejű papírok. Mivel a portfólió legnagyobb hányadát az euróban denominált részvények teszik ki, pozitívak a hozamkilátások az alap befektetői számára.

### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.9%
3 havi hozam	0.1%
éves hozam	14.3%
hozam indulás óta	14.9%
havi átlag hozam	0.4%
éves átlag hozam	4.3%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2001.													
2002.							-5.7%	-0.7%	-6.1%	4.2%	3.1%	-7.6%	-12.6%
2003.	-2.1%	-3.1%	3.2%	5.5%	2.4%	5.8%	0.5%	0.9%	-2.9%	5.2%	2.0%	0.8%	19.2%
2004.	1.9%	-0.1%	-2.0%	1.8%	-0.9%	2.1%	-2.2%	0.0%	0.6%	0.6%	2.1%	1.6%	5.4%
2005.	1.2%	1.8%	0.7%	-0.6%	4.3%	0.6%	1.8%	-0.2%	4.1%	-3.3%			10.5%

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 elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindentelkövetett 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.