

# Progresszív eszközalap

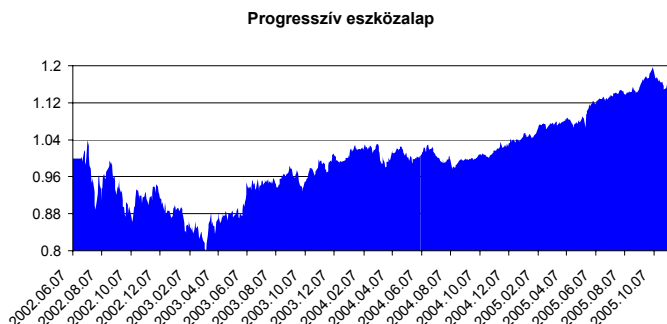
2005. november 30.

## 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: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezeslo@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 hosszútávú befektetőknek tudjuk javasolni, akik 10 év feletti futamidejű befektetést keresnek.

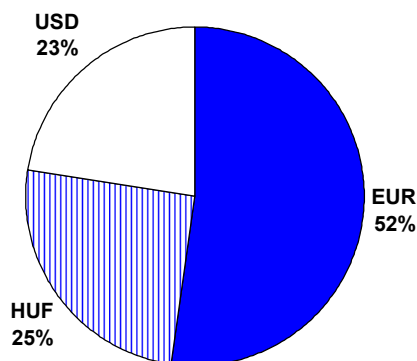
### Az alap befektetési stratégiája:

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	7.12%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	14.68%
FUTURA BUX INDEX ALAP	0.87%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	9.32%
MAGYAR FORINT	0.36%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE R88	17.63%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500) U1	23.78%
UNIQA FINANCIAL OPPORTUNITIES FU	4.94%
UNIQA TOTAL RETURN FUND	5.37%
UNIQA WORLD SELECTION	9.30%
HEALTHCARE EX DJ STOXX 600	4.06%
	0.98%
	1.59%

## Vagyonkezelői kommentár

A hazai állampapírok vonatkozásában november hónapban a piac megnyugodott, enyhültek a kamatemelési várakozások, a hozamok minden futamidőre csökkentek, a forint is erősödött. A részvénypiacon viszont a kedvezőtlen tendencia folytatódott, a globális befektetői hangulatban bekövetkezett fordulat jelentős tőke kivonási hullámot indított meg a fejlődő piacok részvényeszközeiből. A június óta töretlen tőkebeáramlás iránya megfordult. Az európai és amerikai piacok teljesítménye és az azokba fektető alapok pénzárama alapján a tőke kivonás nem csak a fejlődő piacokat sújtotta, hanem általános volt a részvényeszközöktől való elfordulás, ugyanakkor a tőke kivonás hazánkat érintette a legjelentősebben. Ebben a hónapban a legjobban az európai tőzsdék teljesítettek. Ez meg is látszik az alap teljesítményén, a befektetések több mint fele a "jól teljesítő" piacokon gyarapodott a hónapban.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4.6%
3 havi hozam	5.2%
éves hozam	16.9%
hozam indulás óta	20.1%
havi átlag hozam	0.5%
éves átlag hozam	5.6%

	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%	4.6%		15.6%

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 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.