

## Progresszív eszközalap

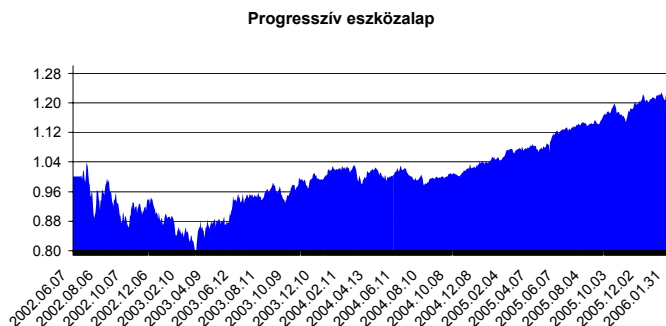
2006. február 28.

### 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 forrárdót: (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.

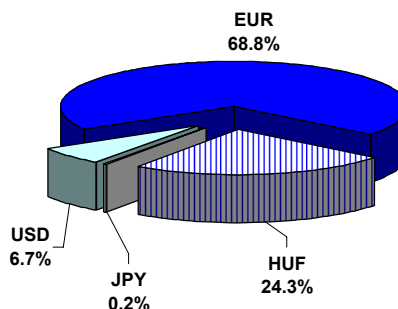
#### Az alap befektetési stratégiája:

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	9.59%
FUTURA BOND FUND	15.05%
FUTURA BUX INDEX FUND	2.54%
FUTURA MONEY MARKET FUND	8.15%
MAGYAR FORINT	-1.42%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.70%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.20%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.35%
R88 (T) CAP	25.01%
RAIFFEISEN OSTEUEOP AKTIEN	3.75%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	1.68%
U1	13.42%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	1.72%
UNIQA TOTAL RETURN FUND (T) CAP	1.63%
UNIQA WORLD SELECTION	13.63%

### Vagyonkezelői kommentár

Megjelentek az USA gazdaságának lassulására utaló első jelek, az eurózónában viszont a vártnál gyorsabb lehet a fellendülés és a kamatok emelkedése. A javuló konjunkturális kilátásokkal összhangban az idei évben is jól teljesíthetnek az európai részvények. Az USA-ban a gazdaság lassulásával kapcsolatos bizonytalanság miatt a kedvező negyedik negyedéves vállalati eredmények ellenére iránytalanok a részvénypiacok. Az intenzív fejlődő piaci tőkebeáramlás, a régiós viszonylatban lemaradó hazai értékeltségi szintek és a javuló profitbővülési kilátások következtében visszatért az optimizmus a hazai részvénypiacra. A gazdaságpolitikai kockázatok miatt fokozódhat a volatilitás, de a globális likviditásbőség fennmaradása esetén az emelkedő vállalati eredményvárakozások alapot teremthetnek a további felértékelődésre. Az állampapírpiacra a február gyors hozamcsökkenéssel indult, majd korrekcióval végződött. Ezen meghatározó folyamatok mögött előbb a vártnál magasabb januári inflációs adat megjelenése, majd a Moody's hitelminősítő intézet negatívra módosított hitelbesorolása áll.

### Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	4.89%
3 havi hozam	6.94%
éves hozam	19.73%
hozam indulás óta	28.13%
havi átlag hozam	0.62%
éves átlag hozam	7.35%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
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%	0.7%	16.4%
2006.	2.0%	3.9%											6.0%

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