

Progresszív eszközalap

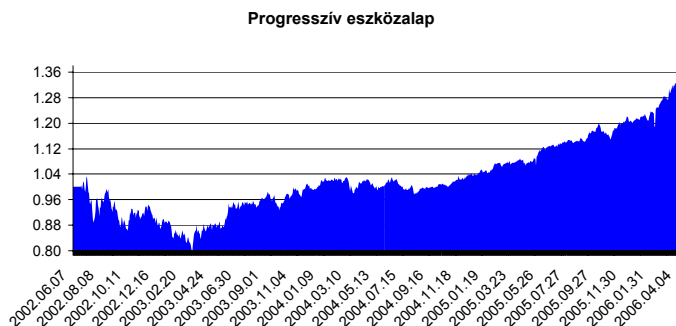
2006. március 31.

Jellemző adatok

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

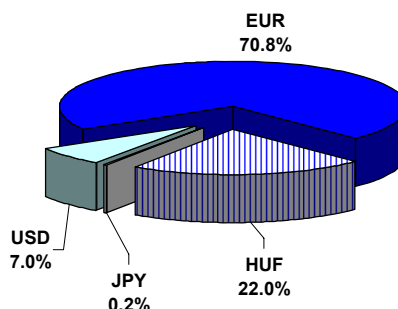
Az alap befektetési stratégiája:

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	9.96%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	14.02%
FUTURA BUX INDEX ALAP	2.36%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP	9.48%
MAGYAR FORINT	-3.82%
MERILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.81%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.22%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.47%
R88 (T) CAP	25.92%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	3.25%
SPDR TRUST SERIES 1 (S&P 500)	1.70%
U1	14.08%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	1.75%
UNIQA TOTAL RETURN FUND (T) CAP	1.70%
UNIQA WORLD SELECTION	14.10%

Vagyonkezelői kommentár

Az USA lassuló gazdasága és növekvő kamatszintje visszafoghatja a tengerentúli részvényt piac teljesítményét, míg Európa gazdaságainak gyorsuló növekedése, az EKB egyelőre visszafogott kamatemelései és a magas bizalmi indexek az európai részvényt piacoknak 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 kockázatvállalási hajlandóság jelentős mértékű tőke kivonással jár együtt. Az amerikai kamatemelési várakozások enyhülését követően viszont újból megindult a tőkeáramlás a térségbe. Az elmúlt időszakban felerősödtek a hazai kamatemelési várakozások. Ezt a fejlett országok valutáinak jelentős hozamemelkedése váltotta ki, aminek eredményeként a globális kockázatvállalási kedv és likviditás számottevően csökkent, így a befektetők elfordultak a feltörekvő piacoktól. A hozamemelkedés következtében, ismét a rövidebb futamidejű eszközök teljesítettek jobban. Továbbra is a rövid és hosszú hozamok közti különbség csökkenésére lehet számítani; határozott fiskális politika esetén a hosszú hozamok csökkenésére, annak hiányában a rövidek növekedésére.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	3.09%
3 havi hozam	8.84%
éves hozam	22.45%
hozam indulás óta	32.09%
havi átlag hozam	0.69%
éves átlag hozam	8.20%

	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%	2.7%										8.9%

*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 felfelé, 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 mindentelkötve 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.