

Progresszív eszközalap

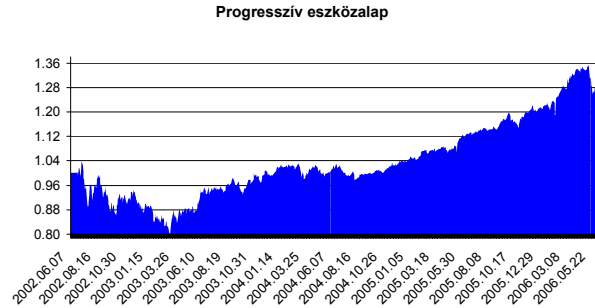
2006. május 31.

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: vagyonkezeslo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról: (06-1) 238-6422

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

Árfolyamalakulás



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A Progresszív portfoliót 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.

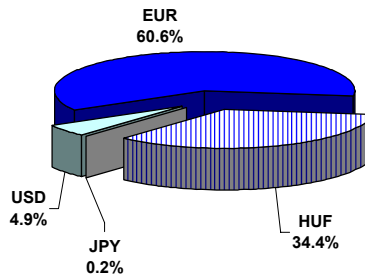
Kinek ajánljuk?

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.

Kilátások

Várhatóan megtörik a kockázatos eszközök elmúlt időszakban mutatott kiemelkedő teljesítménye. A bizonytalansággal együtt járó jelentősebb árfolyamingadozás nyár végéig eltarthat a tőzsdéken. Mind a forint árfolyama, mind az alapkamat, mind pedig a kötvényhozamok stagnálása várható.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	3.70%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	1.11%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	18.77%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	15.31%
MAGYAR FORINT	-0.84%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.75%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.20%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.13%
R88 (T) CAP	26.05%
RAIFFEISEN OSTEUEROP AKTIEN	1.10%
UNIQA ASIA SELECTION	12.95%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.89%
UNIQA WORLD SELECTION	11.88%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.62%

Vagyonkezelői kommentár

Az elmúlt időszakban megfigyelt tőke- és pénzpiaci folyamatok - a részvénypiacokról kiáramló tőke a kötvénypiacok felé fordult - arra utalnak, hogy a kockázatvállalási hajlandóság egyre csökken, amely jelenség szintén a növekvő világgazdasági bizonytalansággal hozható összefüggésbe. A kockázatvállalási kedv csökkenését különösen a fejlődő országok részvénypiaci sínylették meg, noha az ezekben az országokban tapasztalt igen jelentős mértékű tőkekivonás a befektetők pillanatnyi orientálatlanságával magyarázható. A régiós átlaghoz hasonló mértékben viselte meg a BUX indexet a májusi globális kockázatmérséklés. A globális növekedési és inflációs környezettel kapcsolatos bizonytalanság miatt hektikusan változott nemcsak a részvény, hanem a kötvénypiaci hangulat is. Mivel a legbiztosabb befektetési formákat, a fejlett országok kötvényeit részesítették előnyben, így emelkedtek a kockázatosabb eszközök felárai. Ezt átmeneti korrekció követte, majd a hónap utolsó napjain ismét megfordult a hangulat, erősödtek a kamatemelési félelmek, és mérséklődött a kockázatvállalási hajlandóság.

Teljesítménystatisztika

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*	
1 havi hozam	-4.42%														
3 havi hozam	0.00%														
éves hozam	14.33%	2002.	-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%
hozam indulás óta	28.13%	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%
havi átlag hozam	0.58%	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%
éves átlag hozam	6.88%	2006.	2.0%	3.9%	2.7%	1.5%	-4.4%								5.6%

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