

Progresszív eszközalap

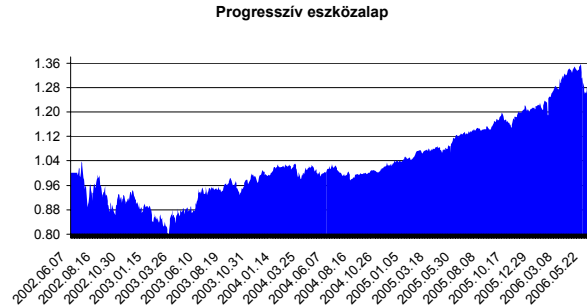
2006.06.30

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyongkezelő 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 legalacsonyabb 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

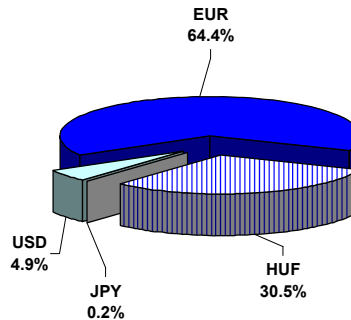
A tőzsdék szárnyalását a kedvező növekedési indikátorok is segítették - ezen a fronton a vártnál jobb feldolgozóipari bizalmi index mellett az OECD leading indikátor adhat újabb lendületet a részvényárfolyamoknak. Fontosabb piacmozgató hatása ezen túl a költségvetési hiánycsökkentés kiadási oldalával kapcsolatos újabb részleteknek lehet.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	3.81%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.98%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	19.11%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	8.49%
MAGYAR FORINT	1.91%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	1.77%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.19%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	3.13%
R88 (T) CAP	28.35%
RAIFFEISEN OSTEUROP AKTIEN	1.15%
UNIQA ASIA SELECTION	13.58%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.97%
UNIQA WORLD SELECTION	12.56%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.57%

Deviza összetétel



Vagyongkezelői kommentár

Júniust a legtöbb fejlett piac részvényindexe enyhe csökkenéssel zárta. Az emelkedő kamatszintek részvénypiacokra gyakorolt negatív hatása nyilvánvaló. Az elmúlt hónapban a Fed tovább emelte irányadó kamatlábát, de a hozzáfűzött kommentárból néhányan már azt olvassák ki, hogy véget érhet a kamatemelési ciklus, míg mások elérhetőnek gondolják a 6%-os szintet is. A magyar piac júniusban igen hektikusan mozgott, ami nem kis mértékben tulajdonítható a hazai bizonytalan gazdaságpolitikai helyzetnek. A bejelentett megszorító intézkedések keresletcsökkentő hatása, valamint a megemelt adóterhek a legtöbb tőzsdei vállalatot negatívan érintheti. A BUX nagyobb esés után korrigálva a hónapot megközelítőleg ugyanazon a szinten zárta, mint az előzőt. A forint árfolyama szempontjából történelmi volt a hónap, mivel az utolsó napokban – akkor először – már a sáv gyenge oldalán is kereskedtek vele. Az MNB júniusban 6,25%-ra emelte irányadó kamatát, ami ellentétes volt az elemzők és a piac várakozásaival szemben is.

Teljesítménystatisztika

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*	
1 havi hozam	3.18%														
3 havi hozam	-0.70%														
éves hozam	15.82%	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	30.93%	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	0.62%	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	7.41%	2006.	2.0%	3.9%	2.7%	1.5%	-4.4%	2.8%							8.5%

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