

# Progresszív eszközalap

2006.07.31

## 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](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@uniqavk.hu](mailto: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

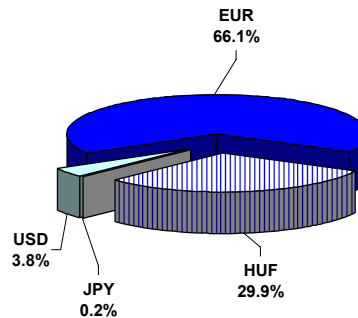
A nemzetközi részvénypiacokat továbbra is bizonytalanság jellemzi. A kockázati felárak az amerikai gazdaság lassulásával kapcsolatos aggodalmak fokozódása mellett a geopolitikai feszültségek is növekedtek. A hazai részvénypiacon a nyár folyamán hullámmó maradt a teljesítmény. A második negyedéves gyorsjelentési szezon lesz még nagy hatással a piacra.

## Eszközalap összetétele \*

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	3.64%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.80%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	19.95%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	8.54%
MAGYAR FORINT	3.84%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.92%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.18%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.92%
R88 (T) CAP	31.89%
RAIFFEISEN OSTEUPROP AKTIEN	1.18%
UNIQA ASIA SELECTION	12.67%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	4.66%
UNIQA WORLD SELECTION	12.01%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.57%

## Deviza összetétel



## Vagyongkezelői kommentár

Középtávon csökkenhetnek az amerikai gazdaságban az inflációs kockázatok, miközben a gazdaság bővülése és a munkanélküliség is a potenciális szintje körül alakulhat. Hazánkban júliusban a globális környezet javulása, valamint a piaci várakozásoknál nagyobb, 0,5 százalékpontos jegybanki kamatemelés hitelességjavító hatása miatt korrekció követte az előző havi nagymértékű hozamemelkedést és forint-leértékelődést. Július nagy részében kisebb mértékben bár, de folytatódott a júniusi külföldi tőkekivonás. A nemzetközi részvénypiacokat továbbra is bizonytalanság jellemzi. A második negyedéves gyorsjelentési szezon és a mérséklődő amerikai kamatemelési várakozások által megalapozott átmeneti optimizmust az amerikai gazdaság lassulásával és a közel-keleti háború kiszélesedésével kapcsolatos aggodalmak ellensúlyozzák. A BUX indexet a nemzetközi hangulat mellett a kezdődő gyorsjelentési szezonral kapcsolatos várakozások mozgatták. A BUX a megelőző időszak átlag feletti veszteségének köszönhetően gyorsabban korrigált felfelé a kelet-európai indexek többségénél, amiben az is szerepet játszott, hogy a júliusi forint erősödés meghaladta a kelet-európai devizák teljesítményét.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.07%														
3 havi hozam	-2.26%	2002.													
éves hozam	14.25%	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%
hozam indulás óta	31.02%	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	0.61%	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	7.28%	2006.	2.0%	3.9%	2.7%	1.5%	-4.4%	2.8%	0.1%						8.6%

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