

Progresszív eszközalap

2006.09.30

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 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

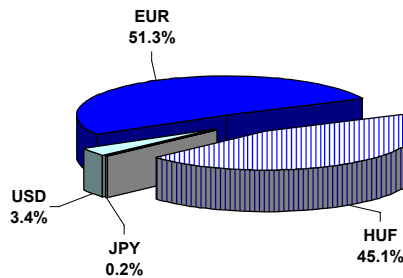
Az alapokat további elemése várható, amely így év végére akár 8,5% is lehet. Amennyiben a politikai bizonytalanság nem hagy alább, és a reformok elmaradnak, a kötvényhozamok csökkenése nem valószínű. A nemzetközi részvénypiacokon továbbra is korrekcióra lehet számítani. Az USA gazdaságának lassulásával kapcsolatos aggodalmak jelentősen befolyásolhatják a főbb piacok irányát.

Eszközalap összetétele *

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	3.05%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.74%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	21.87%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	14.58%
MAGYAR FORINT	7.92%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.78%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.18%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.61%
R88 (T) CAP	21.59%
RAIFFEISEN OSTEUPOR AKTIEN	0.55%
UNIQA ASIA SELECTION	10.23%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	6.34%
UNIQA WORLD SELECTION	9.56%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.58%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

Az Egyesült Államokban a kamatemelési félelmek múlásával előtérbe kerültek az amerikai gazdaság növekedésével kapcsolatos aggodalmak, amelyeket leginkább az építőipar és a lakáspiac különböző, várakozásokat alumuló adatai tápláltak. Ázsia piacaira leginkább Japán és az Egyesült Államok gazdasági hírei és az olajár jelentős csökkenése hatottak, és végül némi emelkedéssel zárták a hónapot. Nyugat-Európában egyrészt szintén az olajár csökkenése, másrészt a viszonylag kedvező inflációs adatok következtében mérsékelt növekedés volt, de ezt ellensúlyozta az, hogy a forint euróval szembeni árfolyama valamelyest erősödött. A kelet-európai régió negatív teljesítménye pedig az erős olajkijátságnak, illetve az olajár csökkenésének tudható be.

Szeptemberben a Nemzeti Bank 0,5 százalékponttal emelte az alapkamatot. A Fitch Ratings negatívra változtatta a magyar forint és devizaadósság besorolását, miután a kormányellenes megmozdulások miatt megnőtt a költségvetési kiigazítás felpuhulásának valószínűsége. Ezek hatására a hazai állampapírpiacon a 3 éves és az annál rövidebb lejáratú papírok hozama 0,27 - 0,37 százalékponttal emelkedett az elmúlt hónapban. Hosszabb lejáratokon nem volt számottevő a hozamemelkedés.

Teljesítménystatisztika

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*	
1 havi hozam	-0.22%													
3 havi hozam	1.91%													
éves hozam	12.75%													
hozam indulás óta	33.62%													
havi átlag hozam	0.64%													
éves átlag hozam	7.59%													
	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%
	2003.	-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%
	2004.	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%
	2005.	2.0%	3.9%	2.7%	1.5%	-4.4%	2.8%	0.1%	1.7%	-0.9%				9.5%

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