

Progresszív eszközalap

2007.02.28

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: +++++
Várható hosszú távú hozam*: +++++
Indulás dátuma: 2002.06.06
Elszámolás pénzneme: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrárdót: (06-1) 238-6422

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

Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A Progresszív portfóliót 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.

Kilátások

Az MNB inflációs prognózisa alapján egyre kevésbé valószínű további kamatemelés. Az elkövetkezendő időszakban inkább a külső tényezők lehetnek meghatározók a hazai állampapírpiacon. A globális tőkepiaci korrekció március hónapban kitarthat, és akár kétszámjegyű is lehet, azonban a hosszú távú emelkedő trend megfordulásával még nem kell számolni.

Vagyonkezelői kommentár

Az MNB inflációs jelentése emelte az idei évre vonatkozó előrejelzését (6.9%-ról 7.4%-ra), míg a jövő évi jelentősen csökkentette (4.1%-ról 3.4%-ra). A várakozások szerinti 2008-as inflációs így jóval közelebb került a nemzeti bank középtávú 3%-os inflációs céljához. Az állampapírhozamok februárban szinte minden lejáraton csökkentek, ami az állampapírok árfolyamának növekedésén keresztül pozitívan hatott a tartott állomány értékére.

A japán részvény piac a pozitív makrogazdasági adatokra reagálva jelentősen emelkedett. A fejlődő délkelet-ázsiai régió részvényi piacai is jelentősen emelkedtek a hónap során, azonban a hó végére kifáradtak a piacok, és a Shanghai-i tőzsde mutatója egy nap alatt 9%-ot meghaladó mértékben zuhant. A kínai tőzsde hirtelen visszaesése globális korrekciót indított el, ami várhatóan márciusban is folytatódik.

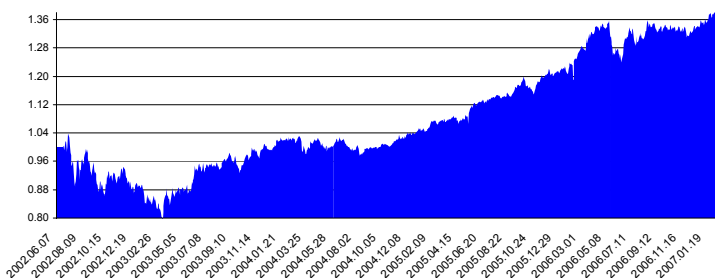
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.09%
3 havi hozam	4.69%
éves hozam	8.43%
hozam indulás óta	38.93%
havi átlag hozam	0.68%
éves átlag hozam	8.02%

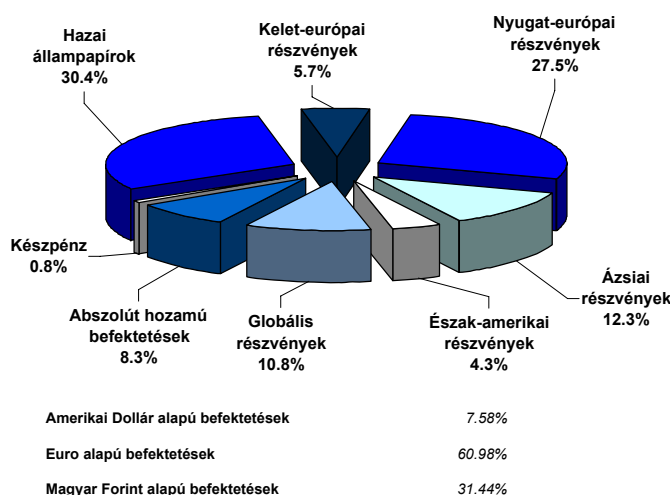
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	-2.1%	-3.1%	3.2%	5.5%	2.4%	5.8%	0.5%	0.9%	-2.9%	5.2%	2.0%	0.8%	19.2%
2004.	1.9%	-0.1%	-2.0%	1.8%	-0.9%	2.1%	-2.2%	0.0%	0.6%	0.6%	2.1%	1.6%	5.4%
2005.	1.2%	1.8%	0.7%	-0.6%	4.3%	0.6%	1.8%	-0.2%	4.1%	-3.3%	4.6%	0.7%	16.4%
2006.	2.0%	3.9%	2.7%	1.5%	-4.4%	2.8%	0.1%	1.7%	-0.9%	0.2%	-2.2%	1.9%	9.3%
2007.	2.7%	1.7%											4.5%

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

Arfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Kategória	Arány	Alapok	Arány
Hazai állampapírok	30.37%	FUTURA Pénzpiaci Alap	6.05%
		FUTURA Kötvény Alap	24.32%
Kelet-európai részvények	5.68%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	1.10%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	4.58%
Nyugat-európai részvények	27.49%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	4.32%
		R88 (T) Alap	23.17%
Ázsiai részvények	12.28%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	3.31%
		Templeton Asian Growth Alap	3.35%
		UNIQA Asia Selection Alap	5.62%
Észak-amerikai részvények	4.27%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	2.08%
		Nordea North American Value Alap	2.19%
Globális részvények	10.82%	UNIQA World Selection Alap	10.82%
Abszolút hozamú befektetések	8.30%	UNIQA Financial Opportunities Alap	8.30%
Késszpénz	0.79%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.73%

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, 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 mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.