

# Progresszív eszközalap

2006.08.31

## 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](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.

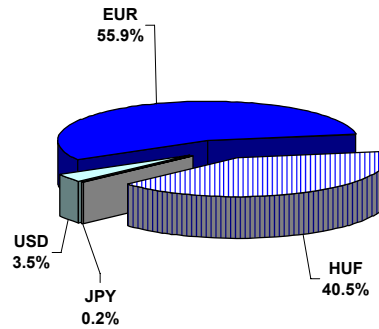
### Kinek ajánljuk?

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

Az ősz folyamán a nemzetközi részvénypiacokon korrekcióval kell számolni, ezért csökkent az alap részvényhányada. A Magyar Nemzeti Bank további kamatemeléseket helyezett kilátásba, a várakozások szerint az alapokat az év végére, következő év elejére a 8,25-8,50%-ot is elérheti.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele \*

EUROSTOXX 50 MASTER UNIT	3.14%
FUTURA BUX INDEXKÖVETŐ ALAP	0.77%
FUTURA KÖTVÉNY ALAP	23.74%
FUTURA PÉNZPIACI ALAP (L SOROZAT)	16.01%
MAGYAR FORINT	0.00%
MERRILL LYNCH WORLD ENERGY FUND	0.87%
NIKKO NIKKEY 225 INDEX	0.18%
NORDEA NORTH AMERICAN VALUE	2.58%
R88 (T) CAP	23.71%
RAIFFEISEN OSTEUEROP AKTIEN	0.60%
UNIQA ASIA SELECTION	11.07%
UNIQA FINANCIAL OPORTUNITIES FU	6.86%
UNIQA WORLD SELECTION	10.47%

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.63%

## Vagyonkezelői kommentár

A hónap elején még tartott az első féléves eredmények jelentése, ami többnyire felfelé hajtotta a nemzetközi részvénypiacokat, az emelkedést még az Európai Központi Bank kamatdöntése sem tudta hátrányosan befolyásolni. Az európai indexek 3%-ot, a Nikkei 4%-ot, az S&P 500 pedig 2%-ot meghaladó mértékben nőttek. A Budapesti Értéktőzsde részvényindexe 2%-os csökkenéssel zárta az elmúlt hónapot. A londoni terrorkisérlet hírére követő jelentős csökkenést néhány napon belül visszanyerte, és azt követően a hónap végéig a 22000 pont körül mozgott.

A hazai állampapírpiacon a hozamok jelentős emelkedése volt jellemző augusztus hónapban. A három és hat havi lejáratokon 0.75 százalékpontos, az ennél hosszabbakon pedig 0.3-0.4 százalékpontos volt a referenciahozam növekedése. A Nemzeti Bank augusztusban ismét 0.50 százalékponttal növelte irányadó kamatlábát. A konvergencia program szerint az infláció következő évben 6.2% lesz, míg a jegybank előrejelzése szerint a 7%-ot is eléri, így további kamatemelések várhatók.

## Teljesítménystatisztika

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*	
1 havi hozam	2.11%														
3 havi hozam	4.42%														
éves hozam	16.99%	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	33.79%	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	0.66%	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	7.78%	2006.	2.0%	3.9%	2.7%	1.5%	-4.4%	2.8%	0.1%	1.7%					10.5%

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