

Progresszív eszközalap

2006.12.31

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
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

2007-ben az állampapírpiacra folytatódhat a kamatok csökkenése, ami a hosszabb futamidejűk esetén 10-12%-os éves hozamot biztosíthat. A részvénypiacokon is 10% körüli hozamokra lehet számítani. Januárban azonban az USA-ban megkezdődő vállalati jelentések alakíthatják az árfolyamokat.

Vagyonkezelői kommentár

Kamatemelés az elmúlt hónapban sem történt. A folytatódó hozamcsökkenés továbbra is kedvezett a hosszabb futamidejű eszközöknek. Az egy évnél nem hosszabb futamidejű instrumentumok decemberi hozama 0,7%-ot tett ki. A három éves benchmark kötvény hozama 1%, az öt évesé 0,93%, a 10 évesé 1,9%, a 15 évesé pedig 2,5% volt novemberben.

Az európai részvényindexek decemberben jelentősen emelkedtek, ami többek között a kedvezőbb növekedési kilátásoknak és a várakozásoknak megfelelő, mérsékelt inflációs adatoknak köszönhető. Az amerikai részvényindexek is pozitívban zárták a hónapot. A decemberi globális rallynak köszönhetően a közép-kelet-európai indexek megduplázták 2006. évi teljesítményüket az év utolsó hónapjában. Decemberben mind Japán mind a Japánon kívüli térség részvényi piacai számottevő mértékben emelkedtek.

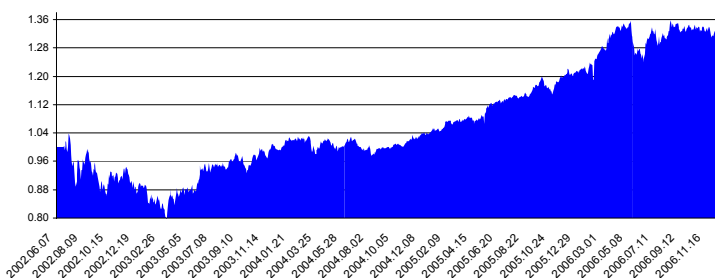
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 1.94%
3 havi hozam 0.46%
éves hozam 10.71%
hozam indulás óta 34.24%
havi átlag hozam 0.62%
éves átlag hozam 7.31%

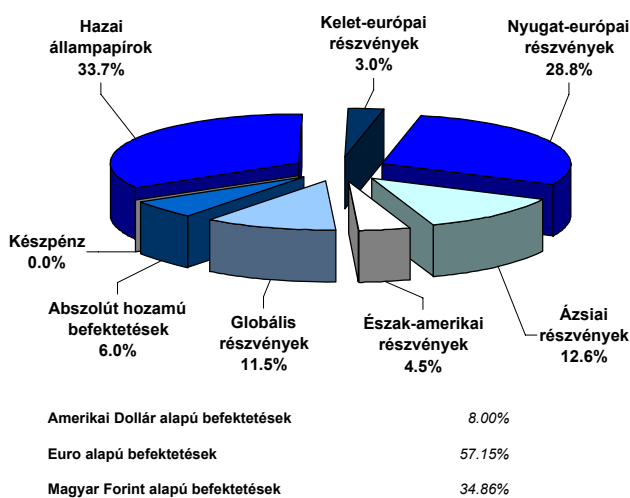
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2002.													
2003.	-2.1%	-3.1%	3.2%	5.5%	2.4%	5.8%	-5.7%	-0.7%	-6.1%	4.2%	3.1%	-7.6%	-12.6%
2004.	1.9%	-0.1%	-2.0%	1.8%	-0.9%	2.1%	-2.2%	0.0%	0.6%	0.6%	2.1%	1.6%	5.4%
2005.	1.2%	1.8%	0.7%	-0.6%	4.3%	0.6%	1.8%	-0.2%	4.1%	-3.3%	4.6%	0.7%	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%	2.0%	9.5%

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Alap	Arány	Alap	Arány
Hazai állampapírok	33.66%	FUTURA Pénzpiaci Alap	13.59%
		FUTURA Kötvény Alap	20.07%
Kelet-európai részvények	2.97%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	1.20%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	1.77%
Nyugat-európai részvények	28.78%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	4.52%
		R88 (T) Alap	24.26%
Ázsiai részvények	12.58%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	3.47%
		Templeton Asian Growth Alap	3.42%
		UNIQA Asia Selection Alap	5.69%
Észak-amerikai részvények	4.52%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	2.22%
		Nordea North American Value Alap	2.30%
Globális részvények	11.46%	UNIQA World Selection Alap	11.46%
Abszolút hozamú befektetések	6.03%	UNIQA Financial Opportunities Alap	6.03%
Kézpénz	0.00%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.70%

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind felfelé, 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 Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.