

# Progresszív eszközalap

2007.01.31

## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
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: [vagyonkezelelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu)  
Életbiztosítási forrás: (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 elemzők többsége rövidtávon sem számít belföldi kamatemelésre. Hosszabb távon az infláció mérséklődésével megindulhat a jegybanki alapkamat és az állampapír-piaci hozamok csökkenése is. A részvénypiacok számára a negyedik negyedéves jelentési szezon mérlege lesz jelentős.

## Vagyonkezelői kommentár

A január 22-i ülésén a jegybank változatlanul hagyta irányadó kamatát. Az állampapírhozamok januárban minden lejáraton növekedtek, ami egyben azt is jelenti, hogy az állampapírok árfolyama, és így a tartott állomány értéke csökkent. Az általános hozamemelkedés annak tudható be, hogy a monetáris tanács néhány tagja kamatemelést helyezett kilátásba az első félévre.

A fejlett részvénypiacok az elmúlt hónapban meglehetősen iránytalanul mozogtak, illetve a hó végén mutattak némi határozottabb erősödést. Az Egyesült Államokban a hónap elején megkezdődtek a negyedik negyedéves vállalati jelentések, amelyek között még mindig kevesebb a negatív meglepetés. Az Európai Központi Bank januárban sem emelt irányadó rátáját, amit a részvénypiacok pozitívan fogadtak. A kelet-európai piacokra jelentős csapást mért az olaj árának csökkenése az év elején, mivel a régióban lényeges súllyal szereplő orosz gazdaság egyik legfőbb meghatározója az olajbevételek alakulása. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektetéseken elért hozamot.

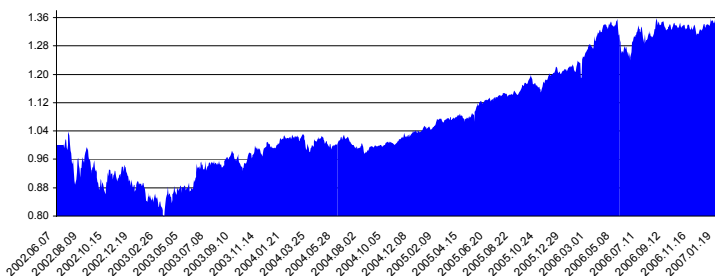
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 1.90%  
3 havi hozam 2.06%  
éves hozam 10.76%  
hozam indulás óta 36.57%  
havi átlag hozam 0.65%  
éves átlag hozam 7.65%

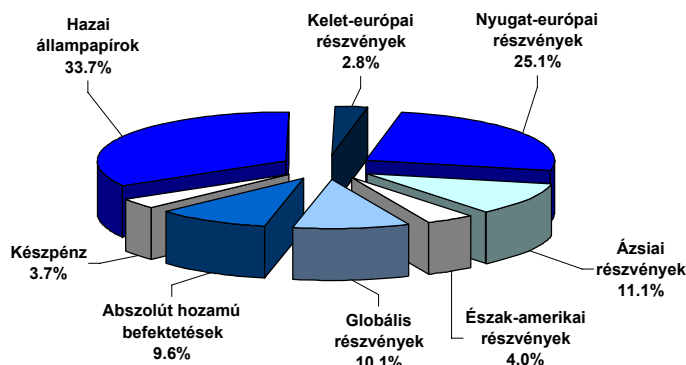
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	-2.1%	-3.1%	3.2%	5.5%	2.4%	5.8%	0.5%	0.9%	-2.9%	5.2%	2.0%	0.8%	19.2%
2004.	1.9%	-0.1%	-2.0%	1.8%	-0.9%	2.1%	-2.2%	0.0%	0.6%	0.6%	2.1%	1.6%	5.4%
2005.	1.2%	1.8%	0.7%	-0.6%	4.3%	0.6%	1.8%	-0.2%	4.1%	-3.3%	4.6%	0.7%	16.4%
2006.	2.0%	3.9%	2.7%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

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

## Arfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Amerikai Dollár alapú befektetések	7.15%
Euro alapú befektetések	54.40%
Magyar Forint alapú befektetések	38.46%

Hazai állampapírok	33.70%	FUTURA Pénzpiaci Alap	7.78%
		FUTURA Kötvény Alap	25.92%
Kelet-európai részvények	2.80%	FUTURA BUX Indexkövető Alap	1.08%
		Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap	1.72%
Nyugat-európai részvények	25.05%	Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF	3.96%
		R88 (T) Alap	21.09%
Ázsiai részvények	11.07%	Aberdeen Global - Asia Pacific Alap	3.13%
		Templeton Asian Growth Alap	2.90%
		UNIQA Asia Selection Alap	5.04%
Észak-amerikai részvények	4.02%	SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF	2.00%
		Nordea North American Value Alap	2.02%
Globális részvények	10.09%	UNIQA World Selection Alap	10.09%
Abszolút hozamú befektetések	9.60%	UNIQA Financial Opportunities Alap	9.60%
Kézipénz	3.67%		

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.69%

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 Hírrelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.