

# Progresszív eszközalap

2007.03.30

## 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](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelelo@uniqavk.hu](mailto: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 év végéig tovább csökkenő hozamokkal lehet számolni, ami a kötvénybefektetések árfolyamára pozitív hatással lesz. Ugyan a február végi zuhanás nagy részét gyorsan ledolgozták a piacok, a további emelkedés nem garantált, nagyobb részvénypiaci mozgásokkal kell a közeljövőben is számolni.

## Vagyonkezelői kommentár

Az állampapírhozamok márciusban minden lejáraton jelentős mértékben csökkentek, ami az állampapírok árfolyamának növekedésén keresztül pozitívan hatott a tartott állomány értékére. A legnagyobb hozamcsökkenés a hat hónapos és a hároméves lejáratok között történt, ahol a csökkenés mértéke meghaladta az 0.5 százalékpontot is. Az elmúlt hónap végén az ázsiai térségből, pontosabban a sanghaji tőzsdéről indult a korrekció, ami a világ szinte összes részvénypiacát elérte. Délkelet-Ázsia tőzsdei a hónap végére azonban a visszatérő befektetői bizalom hatására le tudták dolgozni a zuhanás nagy részét. Az USA-ban a konjunktúrális kilátások továbbra is bizonytalanok. Ennek ellenére az amerikai indexeknek is sikerült a február végi esés nagy részét behozni. Az eurózóna gazdaságaiban a makro mutatók továbbra is kedvező képet festenek, a bizalmi indexek az elemzői várakozásokhoz képest is jelentős mértékben emelkedtek, a tőzsdék egy része újabb rekordokat döntött. A forint az elmúlt hónapban 2 százalékos meghaladóan erősödött az euróval szemben, ami a külföldi befektetések értékét nagymértékben csökkentette

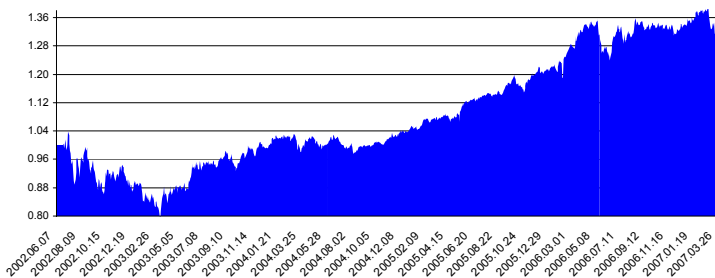
## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-3.17%
3 havi hozam	0.37%
éves hozam	2.03%
hozam indulás óta	34.52%
havi átlag hozam	0.59%
éves átlag hozam	6.99%

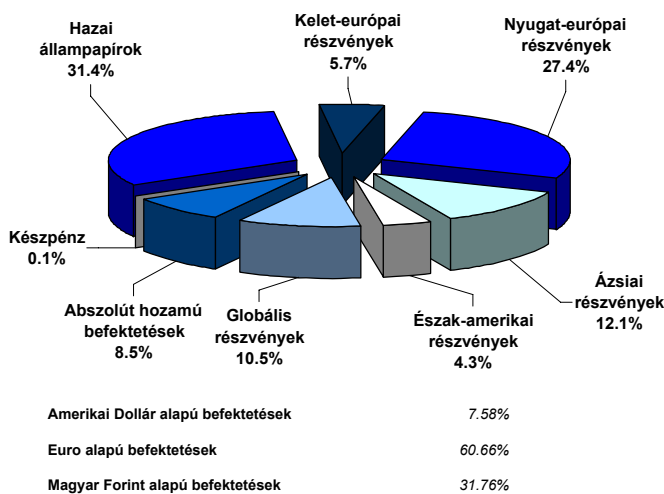
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2003.	-2.1%	-3.1%	3.2%	5.5%	2.4%	5.8%	0.5%	0.9%	-2.9%	5.2%	2.0%	0.8%	19.2%
2004.	1.9%	-0.1%	-2.0%	1.8%	-0.9%	2.1%	-2.2%	0.0%	0.6%	0.6%	2.1%	1.6%	5.4%
2005.	1.2%	1.8%	0.7%	-0.6%	4.3%	0.6%	1.8%	-0.2%	4.1%	-3.3%	4.6%	0.7%	16.4%
2006.	2.0%	3.9%	2.7%	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%	-1.3%										3.1%

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

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



<b>Hazai állampapírok</b>	<b>31.43%</b>	<i>FUTURA Pénzpiaci Alap</i>	6.41%
		<i>FUTURA Kötvény Alap</i>	25.02%
<b>Kelet-európai részvények</b>	<b>5.65%</b>	<i>FUTURA BUX Indexkövető Alap</i>	1.11%
		<i>Raiffeisen Osteuropa Aktien Alap</i>	4.54%
<b>Nyugat-európai részvények</b>	<b>27.40%</b>	<i>Luxor DJ EuroStoxx 50 Indexkövető ETF</i>	4.44%
		<i>R88 (T) Alap</i>	22.96%
<b>Ázsiai részvények</b>	<b>12.14%</b>	<i>Aberdeen Global - Asia Pacific Alap</i>	3.32%
		<i>Templeton Asian Growth Alap</i>	3.31%
		<i>UNIQA Asia Selection Alap</i>	5.51%
<b>Észak-amerikai részvények</b>	<b>4.25%</b>	<i>SPDR Trust Series 1 Indexkövető ETF</i>	2.14%
		<i>Nordea North American Value Alap</i>	2.11%
<b>Globális részvények</b>	<b>10.54%</b>	<i>UNIQA World Selection Alap</i>	10.54%
<b>Abszolút hozamú befektetések</b>	<b>8.54%</b>	<i>UNIQA Financial Opportunities Alap</i>	8.54%
<b>Készpénz</b>	<b>0.05%</b>		

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.74%

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.