

SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.11.30

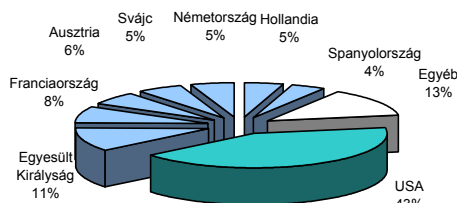
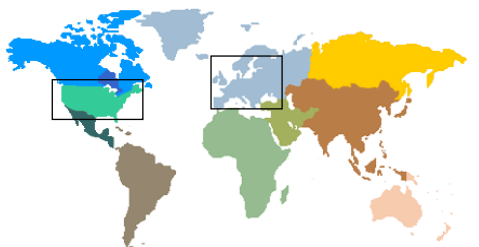
Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2002. március

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

Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

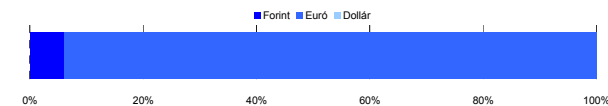
Földrajzi megoszlás*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Absolute	**	Globális	93.95%
Készpénz			6.05%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

1.51%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.29%
3 havi hozam	-2.46%
éves hozam	-2.31%
hozam indulás óta	11.64%
havi átlag hozam	0.17%
éves átlag hozam	1.99%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2003.	-0.5%	-0.6%	1.1%	2.1%	1.3%	10.4%	0.7%	-0.3%	-2.1%	2.5%	2.7%	0.8%	19.0%
2004.	6.5%	-2.7%	-3.2%	1.7%	-2.6%	1.8%	-2.6%	1.2%	-0.8%	-1.1%	2.3%	1.2%	1.3%
2005.	0.8%	-2.0%	1.7%	1.4%	4.4%	-0.6%	0.4%	-0.6%	4.1%	-1.1%	3.3%	0.4%	12.6%
2006.	0.6%	0.8%	4.5%	-1.1%	-2.7%	4.9%	-1.7%	2.4%	0.0%	-2.2%	-3.0%	-0.3%	1.9%
2007.	3.3%	1.1%	-3.1%	0.6%	2.3%	-2.8%	1.0%	-1.0%	-0.3%	1.2%	-2.7%		-0.8%

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények 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. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kiegyensúlyozott befektetési stratégia miatt már 5-7 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban a SUCCESS Absolute befektetési alapba fektet, amely stratégiája szerint globális kötvény- és részvénybefektetéseket tartalmaz. A mögöttes befektetési alap összetételét az alapkezelők határozzák meg a gazdasági és értékpapír-piaci viszonyokhoz alkalmazkodva, azzal a fenntartással, hogy fele-fele arányban fektet kötvény, illetve részvény típusú befektetési formákba. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

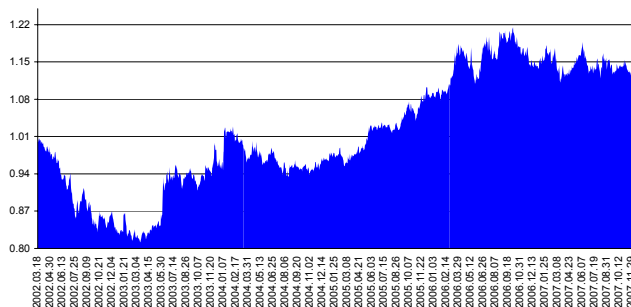
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

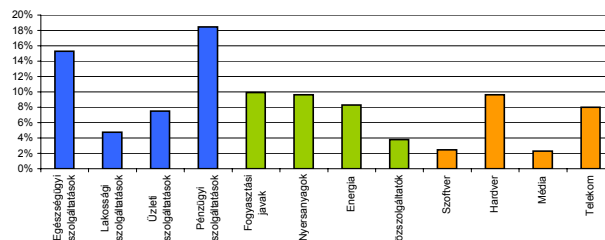
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A részvénypiacok számára a november csökkenést hozott. Az amerikai jelzálogpiaci válsággal kapcsolatos félelmek újból felerősödtek, ami a globális részvénypiacokon csökkentette az árfolyamokat. Az egyesült államokbeli alapokat csökkentése, illetve a csökkentéssel kapcsolatos további várakozások némi támaszt nyújtottak a piacoknak, de a hónap során az indexek többsége lejtmenetet mutatott. A fejlődő piacokon a korrekció még nagyobb volt, mint a fejlett európai és amerikai piacokon – legnagyobbat a kínai részvények estek, miután a befektetések szabályozásával kapcsolatos bizonytalanságok növekedtek.

A fejlett piacokon novemberben a hozamok további erős csökkenése volt jellemző. Az Egyesült Államokban csökkent az alapokat szintje, illetve a várakozások szerint további vágások várhatóak. A fejlett piaci hozamcsökkenés irányába hatott, hogy a befektetők ismét kockázatkerülőbbé váltak az újból felerősödő másodlagos jelzálogpiaci problémák miatt, vagyis a legbiztonságosabbnak vélt fejlett piaci kötvények felé fordultak, így a kereslet növekedése az árfolyamokat emelkedését (a hozamok csökkenését) idézte elő.