

SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2008.02.29

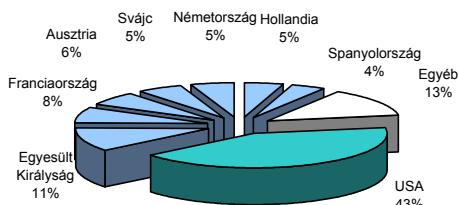
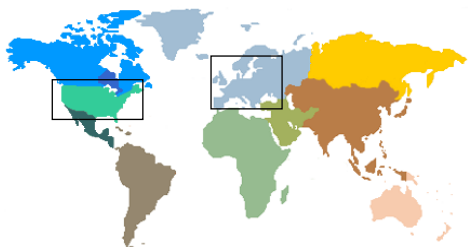
Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzmeze:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2002. március

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

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

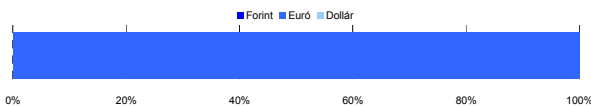
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Absolute	**	Globális	95,29%
Készpénz			4,71%

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

1,43%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0,72%
3 havi hozam	-1,27%
éves hozam	-6,49%
hozam indulás óta	10,00%
havi átlag hozam	0,14%
éves átlag hozam	1,64%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
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%	1,0%	0,2%
2008.	-1,4%	-0,4%											-1,8%

*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 Vagyonkezelőnk vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnk mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásukhoz szükségesek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére 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. Céltól 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.

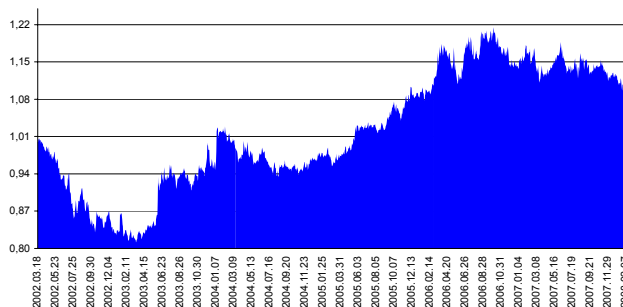
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

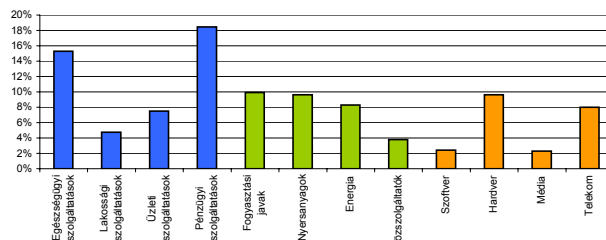
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Február elején a Fed 50 bázispontos kamatcsökkentésének hatására emelkedni tudtak a fejlett részvénypiacok. Az Eurozóna GDP növekedése átlag alatti szintre süllyedt, elsősorban a 2 nagy (Német-, Francia.) gyenge teljesítményének köszönhetően. Kínában jelentősen zuhant a tőzsde árfolyama, mivel újabb rekord méretű tőzsdéi bevezetést terveznek a cégek. A kötvénybiztosítók a februári hónapban a figyelem középpontjába kerültek. Több hitelminősítő is jelezte, hogy a romló portfólió minőség miatt leminősítheti a biztosítók. Az önkormányzati és jelzálog-fedezett kötvényszegmenseket biztosító vállalatok esetleges leminősítése jelentős károkat okozhat a pénzügyi szektorban, így a pénzintézetek jelezték, hogy hajlandóak egy segítségnyújtással kapcsolatos várakozások agresszívabbá válnak. Bernanke beszéde után a 10 éves amerikai állampapírok hozama jelentősen visszaesett a kamatcsökkentési várakozások miatt. A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.