

SUCCESS Relative eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2008.01.31

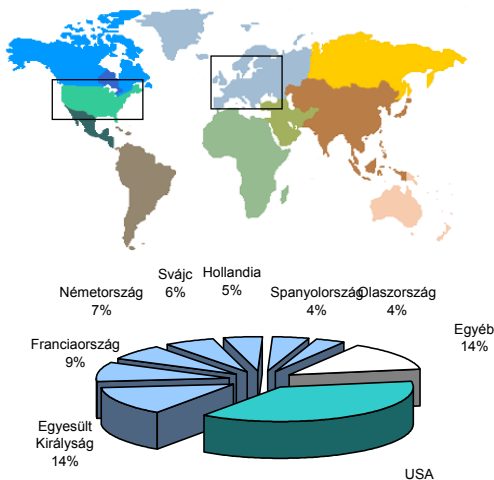
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2004. július

*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

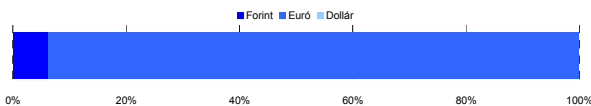
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Relative	**	Globális	93.73%
Készpénz			6.27%

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

1.51%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-8.09%
3 havi hozam	-11.74%
éves hozam	-13.75%
hozam indulás óta	6.72%
havi átlag hozam	0.16%
éves átlag hozam	1.86%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2004.							0.0%	-6.5%	-3.1%	-3.5%	3.8%	0.6%	-8.7%
2005.	0.6%	0.0%	0.9%	0.0%	5.1%	0.1%	2.1%	-1.9%	5.2%	-2.0%	5.4%	1.1%	17.5%
2006.	1.6%	2.8%	4.2%	-0.2%	-4.9%	3.3%	-0.2%	2.9%	0.4%	0.8%	-5.0%	1.2%	6.6%
2007.	4.1%	1.5%	-3.4%	2.2%	3.4%	-2.7%	-0.8%	-2.1%	1.4%	1.5%	-6.5%	2.8%	0.6%
2008.	-8.1%												

*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 Vagyonkezelőnkem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetettannak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásukhoz nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A részvénybefektetések miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánljuk.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban a SUCCESS Relative befektetési alapba fektet, amely stratégiája szerint 100%-ban globális részvénybefektetéseket tartalmaz. A mögöttes befektetési alap összetételét az alapkezelők határozzák meg a gazdasági és értékpapír-piaci viszonyokhoz alkalmazkodva, azzal a fenntartással, hogy csak részvénypiaci befektetések kerülhetnek a portfólióba. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

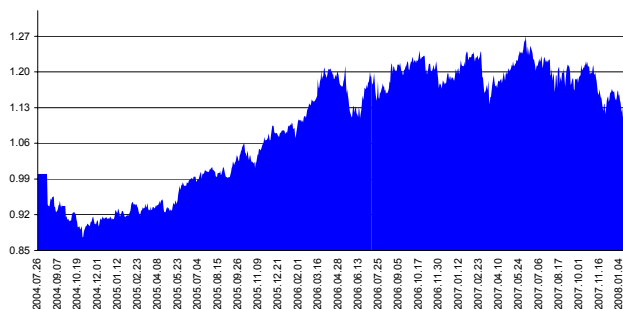
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

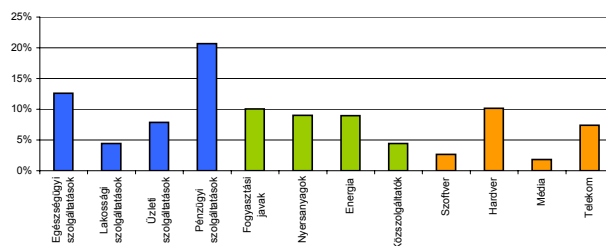
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magas hozamot elérni, és felvállalják a részvénybefektetések fokozott kockázatát a magasabb várható hozam érdekében.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Jelentősen gyengültek a januári hónapban a részvényindexek. Ezzel 1987 óta a legnagyobb mértékű havi esést könyvelhetik el. A recessziós félelmek miatt kétnapos ülésén a FED végül 50 bázispontos kamatcsökkentéssel mellett döntött - a várakozásoknak megfelelően. Nyolc nappal azelőtt pedig már egy 75 bázispontos kamatvágással ajándékozta meg a piaci szereplőket Bernanke. A másodlagos jelzálogpiaci válság hatásai még nem tűnnek el egy ideig, így 2008-ban is komoly gondot jelenthetnek, de csak korlátozott hatást fejtenek ki a fejlődő régiókra. A kelet-közép-európai gazdaságok figyelemre méltó növekedést mutattak az elmúlt időszakban a romló világgazdasági kilátások ellenére is. Azonban ezekben az országokban is a gazdasági növekedés lassulása várható.

Az amerikai recessziós félelmek, a FED kamatcsökkentése, a jelzálog-és hitelpiaci válság, illetve az emelkedő olajár negatív inflációs hatása miatt a befektetők alacsonyabb kockázatú eszközökbe sorolták át befektetéseiket. Mivel a válság Amerikából indult a dollár árfolyamát sújtotta leginkább. Az amerikai és német államkötvények piaca jelentősen profitálni tudtak a globális tőkeemelésből és a csökkenő amerikai kamatszintből.

A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött forinttal szemben, ami a dollárelszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.