

SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.08.31

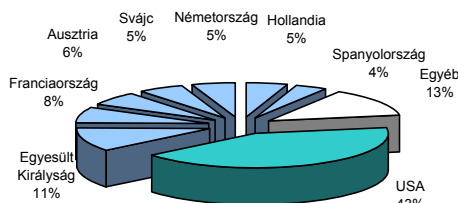
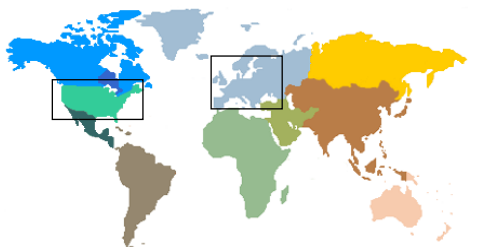
Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2002. március

*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

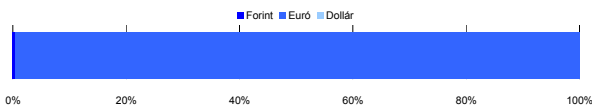
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Absolute	***	Globális	99.64%
Kézipénz			0.36%

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

1.59%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.31%
3 havi hozam	-2.33%
éves hozam	-4.84%
hozam indulás óta	13.54%
havi átlag hozam	0.20%
éves átlag hozam	2.42%

	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%					1.1%

*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 Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetési tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőminden elkövetettannak biztosítására, hogy a leirat alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottakégyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kiegyensúlyozott befektetési stratégia miatt már 5-7 év feletti befektetési időhorizontot ajánlhat.

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. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

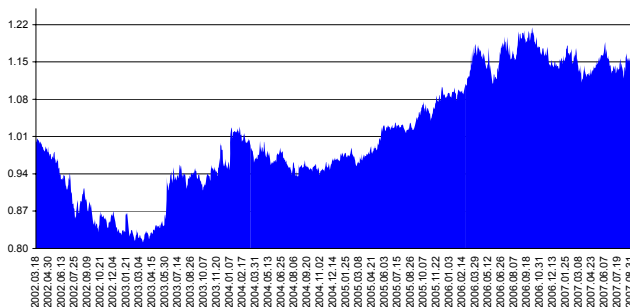
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

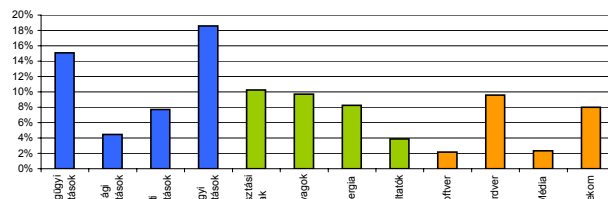
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Az európai és az egyesült államokbeli állampapírhozamok ismét erőteljesen csökkentek augusztusban. A fejlett piaci állampapírhozamok mögött az augusztusban kibontakozó, az Egyesült Államokból kiinduló jelzálog-, illetve hitelpiaci válság áll, melynek hatására a befektetők a kevésbé kockázatos befektetések (fejlett piaci állampapírok) felé fordultak. A hitelválság miatt egyre kevésbé valószínű a fejlett piacokon kamatemelés, sőt az elemzők az Egyesült Államokban a közeljövőben kamatvágással is számolnak.

A fejlett részvénypiacok augusztust megközelítőleg ugyanazon a szinten zárták, mint az előző hónapot. A hónap során sem sikerült jelentősen emelkedniük az indexeknek, az árfolyamok ingadozása számottevő maradt. Az európai gazdaságok második negyedéves növekedése elmaradt a várttól, az infláció az előrejelzések szerint alakult, míg a gazdasági szereplők várakozásait mérő ZEW index ismét az előzetesen várttól nagyobb mértékben csökkent. A részvénypiacok esetét augusztus közepén az amerikai jegybank, a Fed váratlan kamatsökkentése állította meg.

Az eszközalap teljesítményét javította, hogy a forint a tőke kivonás következtében gyengült a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés többet ér, mint egy hónappal korábban.