

SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.09.30

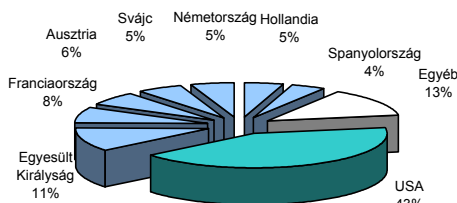
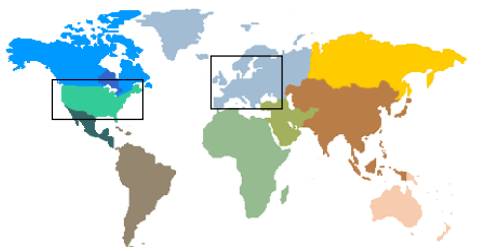
Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2002. március

*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

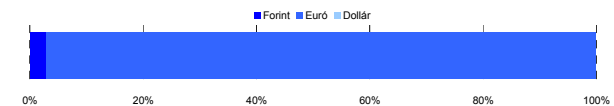
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Absolute	***	Globális	97,05%
Készpénz			2,95%

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

1,56%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-1,88%
3 havi hozam	-0,40%
éves hozam	-5,53%
hozam indulás óta	13,17%
havi átlag hozam	0,20%
éves átlag hozam	2,32%

	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%				0,7%

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

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. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutafolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és jeltek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvétel nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető eszközvásárlásról vagy eladásról szóló 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.

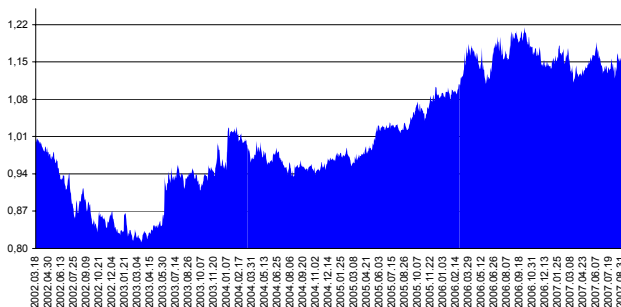
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

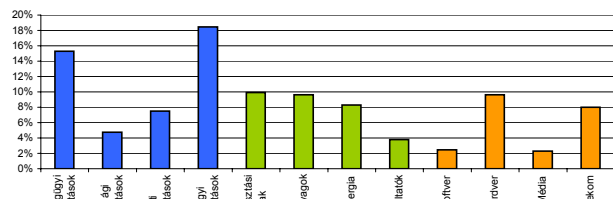
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A fejlett részvénypiacok szeptemberben az augusztusi megingást követően folytatták az emelkedést. Az Egyesült Államok központi bankjának szerepét betöltő Federal Reserves jelentősen csökkentette az irányadó kamatot, ami jelentős támogatást adott a részvénypiacok emelkedésének. A tőzsdék emelkedése a gyengébb makrogazdasági mutatók (infláció enyhén az EKB hosszú távú célja felett alakult, a lakáspiac továbbra is gyengélkedik az USA-ban) ellenére történt. Európában a gazdasági szereplők szereplők várakozásait mérő ZEW index ismét az előzetesen vártól nagyobb mértékben csökkent, valamint más gazdasági és üzleti indikátorok is egy lassú európai növekedés képét vetítik előre. A kelet-európai piacok közül az Oroszországon kívüli térség mérsékeltbben ugyan, de emelkedett, az orosz tőzsdeindexek viszont újból a magasba szöktek. Szeptemberben a kőolaj ára újabb csúcsokat döntött meg, és nem elhanyagolhatóan, 10 százalékos feletti mértékben drágult. A kőolaj árának emelkedése természetesen jelentősen támogatta a nagy tartalékokkal rendelkező fejlődő piacokat. Európában az állampapír hozamok enyhén emelkedtek, míg az Egyesült Államokban a jelentős kamatvágás hatására a rövidebb hozamok csökkentek. Európában továbbra sem egyértelmű, hogy a kamatemelések időszakán túl vagyunk-e vagy sem. Az sem világos, hogy az Egyesült Államok jelzálogpiacának válsága folytatódik-e, és hogy mikor. Az elemzések szerint a jelzálogpiacot a korábban becsültnél szélesebb körben érheti a válság, és ha további problémák merülnek fel, az az elvárt hozamokon is meg fog mutatkozni.