

SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.12.31

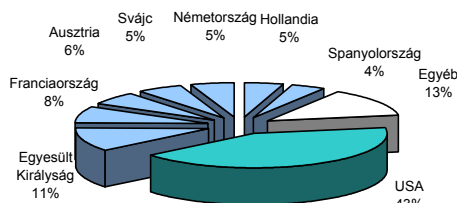
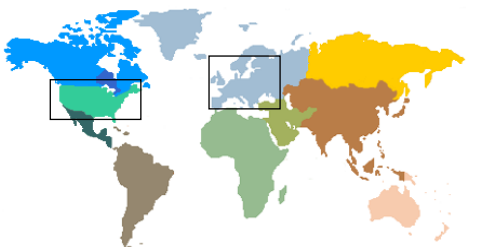
Kockázat*:	++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2002. március

*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

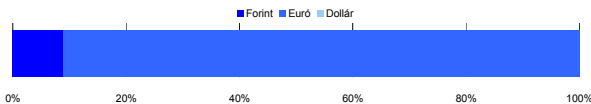
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Absolute	**	Globális	91.17%
Kézipénz			8.83%

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

1.47%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.03%
3 havi hozam	-0.40%
éves hozam	-1.20%
hozam indulás óta	12.72%
havi átlag hozam	0.18%
éves átlag hozam	2.15%

	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%	1.0%	0.2%

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzi a jövőbeni teljesítményalakulását. 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. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásukhoz szükségesek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető eszközalapvételre vagy eladásra 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. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

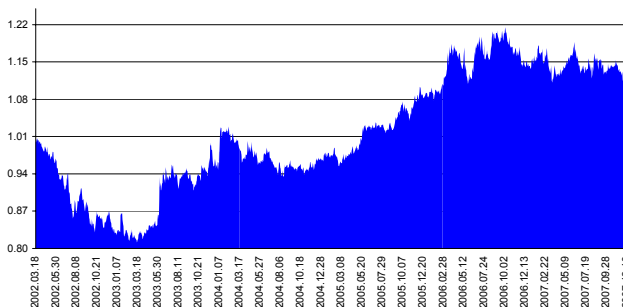
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

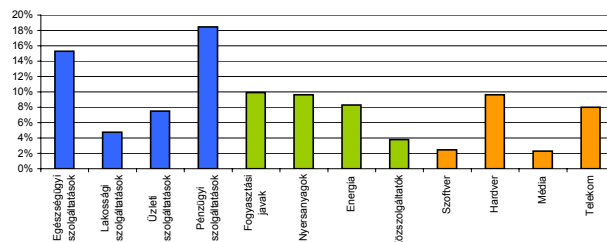
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A részvénypiacok teljesítménye decemberben vegyesen alakult. A fejlett piacok indexei alig változtak november végi záróértékeikhez képest. A fejlődő piacokon viszont inkább az emelkedés volt jellemző. Az Egyesült Államok gazdasága egyértelműen tovább lassulhat a következő időszakban, míg Európában a foglalkoztatás folytatódó bővülésén keresztül a gazdasági növekedés továbbra is erős maradhat a csökkenő exportkereslet ellenére. A fejlődő részvénypiacok előreláthatólag továbbra is felültejesítik a fejlett piacokat, mivel a fejlődő gazdaságok növekedési potenciálja még mindig jelentős.

Az inflációs félelmek felerősödésével a fejlett piacokon is hozamemelkedés volt a jellemző. A mezőgazdasági termékek és az energiahordozók árainak emelkedése jelentősen megemelte az utóbbi hónapok inflációs adatait. Az Egyesült Államokban mérsékelt volt a hozamok emelkedése, mivel ott még erősek a kamatvágási várakozások. Európában nem várják az irányadó kamat csökkentését rövidtávon, de a második negyedévben már alacsonyabb lehet az alapkamat az elemzők szerint. Jelentős kamatcsökkentésre azonban nem igazán lehet számítani a fejlett piacokon sem az inflációs kockázatok jelentős erősödése miatt.

A forint az euróval szemben enyhén gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár viszont tovább gyengült a legtöbb devizával szemben, ami a dollárelszámolású befektetések értékét csökkentette.