

SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2008.08.31

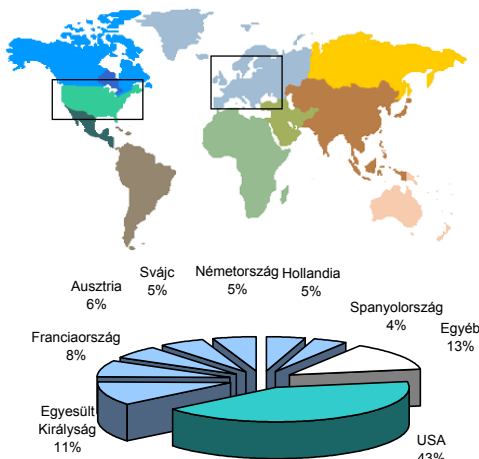
| | |
|------------------------------------|---------------|
| Kockázat*: | ++++ |
| Várható hosszú távú hozam*: | +++++ |
| Elszámolás pénzme: | Magyar Forint |
| Indulás dátuma: | 2002. március |

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

| | |
|-----------------------------------|--|
| Eszközalap kezelője: | UNIQA 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 |

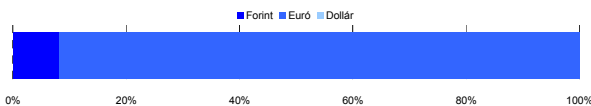
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

| | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| SUCCESS Absolute | *** | Globális | 91.79% |
| Kézipénz | | | 8.21% |

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

1.38%

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|---------|
| 1 havi hozam | 5.39% |
| 3 havi hozam | -2.09% |
| éves hozam | -13.52% |
| hozam indulás óta | 0.18% |
| havi átlag hozam | 0.00% |
| éves átlag hozam | 0.03% |

| | 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% | -1.3% | -1.2% | -4.6% | -3.8% | -2.7% | 4.0% | | | | | -11.0% |

*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. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alapok és jeltek, és a vélemények megalapozottak legyenek. 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. 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.

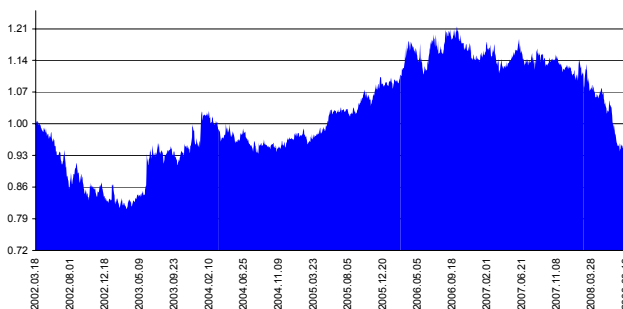
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

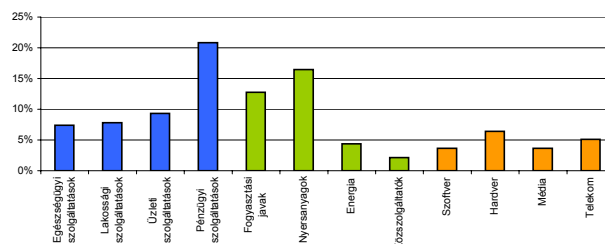
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A részvénypiacokat az olaj árának csökkenése mozdította ki eddigi trendjeiből, de a dollár erősödése - az olajár csökkenése mellett - jó hatással volt az amerikai piacokra, mivel a vállalatokra nehezedő nyomás csökkenését jelenti a két tényező változása. Ez segített a fejlett piacoknak is, hiszen a növekedési problémákkal küzdő USA gazdaságának most sokkal nagyobb az esélye a defláció elkerülésére, mint ezelőtt bármikor az utóbbi fél év során. A tízéves amerikai állampapírok piacán a devizapiaci fejleményekkel összhangban csökkentek a hozamok. A korábban 4 százalékos körül mozgó hozamok 3,8 százalékosra csökkentek, köszönhetően az utóbbi időben nem tapasztalható vételi érdeklődésnek. A rövidebb futamidőkön a csökkenés mértéke valamivel magasabb volt, jelezve azt, hogy a trendben azért még nem mindenki hisz feltétel nélkül, így ma még az igazán hosszú futamidők vásárlói arányait tekintve kevesebben vannak, mint a rövidtávon spekuláló befektetők.

A nemzetközi piacokon két dolog történt, ami meghatározta a piacok egészének mozgását: az olajár esése, illetve a dollár erősödése. A forint a hónapban tovább gyengült az euróval szemben, melynek következtében a külföldi részvénybefektetések értéke javult. A dollárral szemben a hónap végére elég jelentősen visszagyengült a forint a 161 Ft/\$ közelébe.