

SUCCESS Relative eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2008.02.29

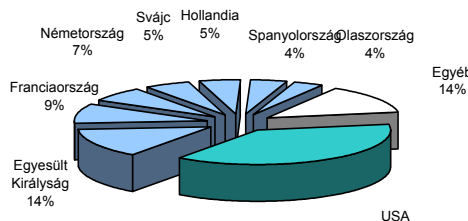
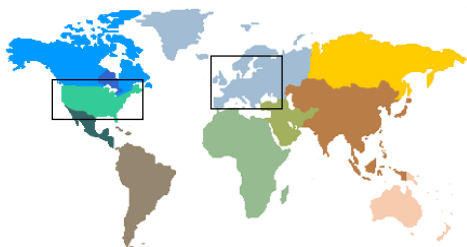
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2004. július

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

Eszközalap kezelője:	UNIQA 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

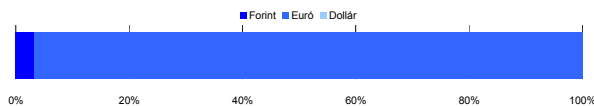
Földrajzi megoszlás*****

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



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Relative	**	Globális	90,75%
Készpénz			9,25%

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

1,36%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1,39%
3 havi hozam	-2,87%
éves hozam	-12,53%
hozam indulás óta	8,55%
havi átlag hozam	0,20%
éves átlag hozam	2,32%

	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%	2,5%											

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítményalakulását. 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 valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetettannak biztosítására, hogy a leirtak alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre 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. Célozott 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.

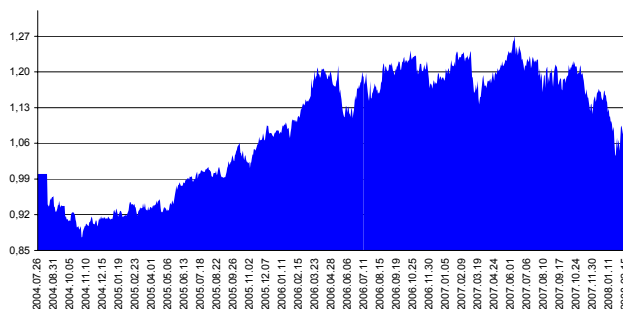
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

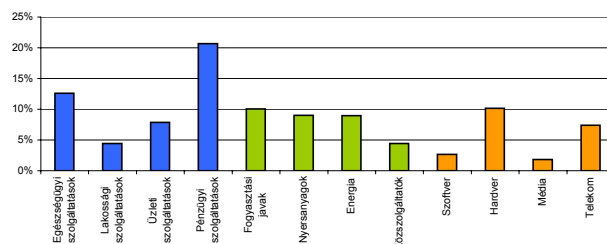
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magas hozamot elérni, és felvállalják a részvénybefektetések fokozott kockázatát a magasabb várható hozam érdekében.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

Február elején a Fed 50 bázispontos kamatcsökkentésének hatására emelkedni tudtak a fejlett részvénypiacok. Az Eurozóna GDP növekedése átlag alatti szintre süllyedt, elsősorban a 2 nagy (Német-, Francia.) gyenge teljesítményének köszönhetően. Kinában jelentősen zuhant a tőzsde árfolyama, mivel újabb rekord méretű tőzsdési bevezetést terveznek a cégek. A kötvénybiztosítók a februári hónapban a figyelem középpontjába kerültek. Több hitelminősítő is jelezte, hogy a romló portfólió minőség miatt leminősítheti a biztosítottakat. Az önkormányzati és jelzálog-fedezett kötvényszegmenseket biztosító vállalatok esetleges leminősítése jelentős károkat okozhatnak a pénzügyi szektorban, így a pénzintézetek jelezték, hogy hajlandóak egy segélycsomagban való aktív részvételre. A megállapodás rövid távon visszahozhatja a befektetői bizalmat a részvénypiacon. Az amerikai makrogazdasági adatok felerősítették a recessziós félelmeket, aminek eredményeképpen a további kamatcsökkentéssel kapcsolatos várakozások agresszívabbá váltak. Bernanke beszéde után a 10 éves amerikai állampapírok hozama jelentősen visszaesett a kamatcsökkentési várakozások miatt. A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.