

# SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2007.07.31

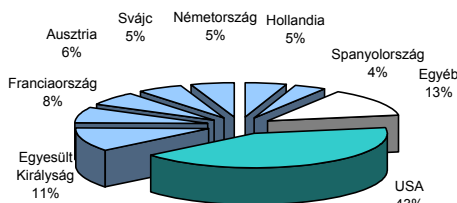
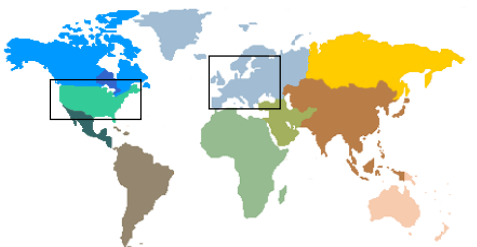
<b>Kockázat*:</b>	++++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	+++++
<b>Elszámolás pénzme:</b>	Magyar Forint
<b>Indulás dátuma:</b>	2002. március

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

<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonkezo@uniqavk.hu">vagyonkezo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

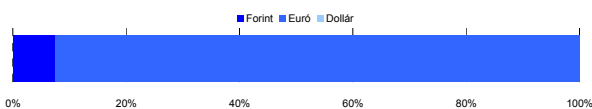
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közeliítő adatok. Forrás: Morningstar.



## Devizakitérttség\*\*\*

\*\*\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
SUCCESS Absolute	***	Globális	92.57%
Készpénz			7.43%

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

1.49%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.96%
3 havi hozam	0.26%
éves hozam	-1.95%
hozam indulás óta	13.89%
havi átlag hozam	0.21%
éves átlag hozam	2.52%

	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%						2.1%

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnk vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnk minden elkövetett biztosságot, hogy a leírt alapok és teljesek, és a vélemények megalkotásakor a legújabb információkat figyelembe vevőek. 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 időhorizontot ajánlhat.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célozott 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.

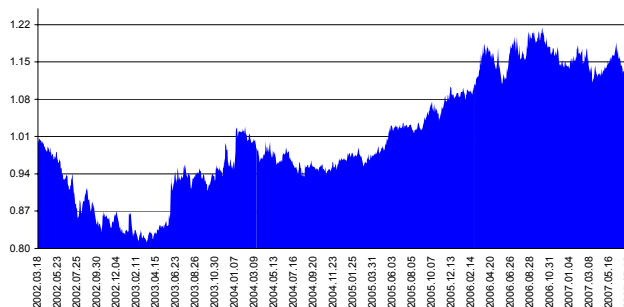
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

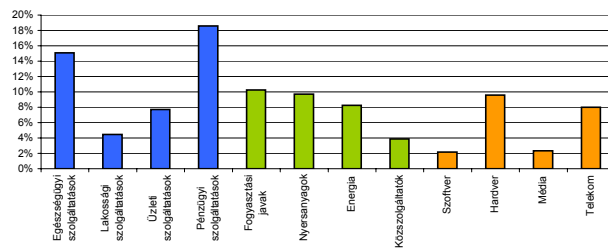
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

## Árfolyamalakulás



## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közeliítő adatok. Forrás: Morningstar.



## Vagyonkezelői kommentár

Az európai és az egyesült államokbeli állampapírhozámok erőteljesen csökkentek júliusban, ami annak volt köszönhető, hogy a kockázatos eszközökből a biztonságosabb eszközökbe szállt át a befektetők egy része. Ez az állampapírokból álló kötvényportfóliók értékét növelte.

A részvénypiacok júliusban sem tudtak május végén felállított csúcsaikat felülmúlni, és a hónap utolsó napjaiban a legtöbb index jelentősen esett. Az esés mögött az Egyesült Államok másodlagos jelzáloghitel piacának újabb botrányai állnak. A rosszabb minősítésű jelzálogadósok a kamatok emelkedése miatt egyre kevésbé tudják hiteleiket törleszteni, aminek következményeként néhány jelzálogpiaci papírhoz fektető befektetési alap ment tönkre. Az eszközalapnak ugyan nincs hasonló befektetése, de mivel a részvénybefektetések továbbra is elég könnyen likvidálható befektetések, az eladási hullám nem kímélte a világ legtöbb tőzsdéjét sem.

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