

# SUCCESS Absolute eszközalap

Befektetési stratégiát kínáló eszközalapok



2008.04.30

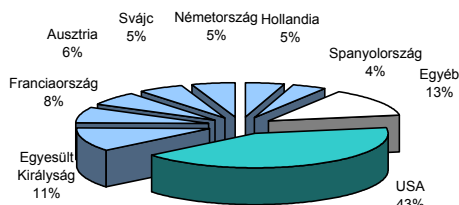
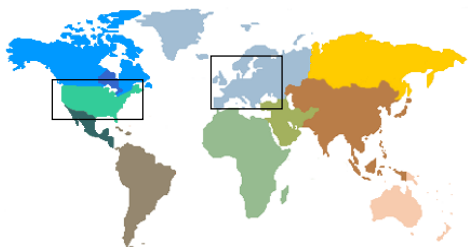
|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| <b>Kockázat*:</b>                  | ++++          |
| <b>Várható hosszú távú hozam*:</b> | +++++         |
| <b>Elszámolás pénzmeze:</b>        | Magyar Forint |
| <b>Indulás dátuma:</b>             | 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 Biztosító 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  |

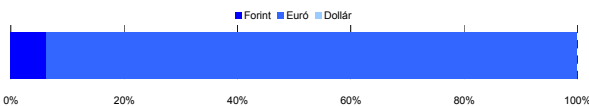
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

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



## Devizakitérttség\*\*\*

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



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

|                  | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| SUCCESS Absolute | ***                   | Globális                  | 93.70%               |
| Kézipénz         |                       |                           | 6.30%                |

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

1.41%

## Teljesítmény statisztika

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam      | -0.59% |
| 3 havi hozam      | -2.54% |
| éves hozam        | -5.63% |
| hozam indulás óta | 7.21%  |
| havi átlag hozam  | 0.10%  |
| éves átlag hozam  | 1.15%  |

|       | 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% |       |       |       |       |       |       |       |       | -4.2%  |

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzi 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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírta alaposak és teljesek, 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. 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. Kézipénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

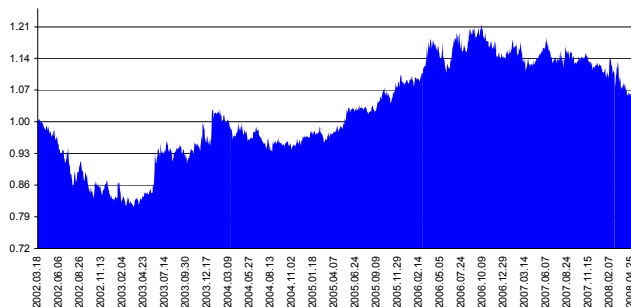
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

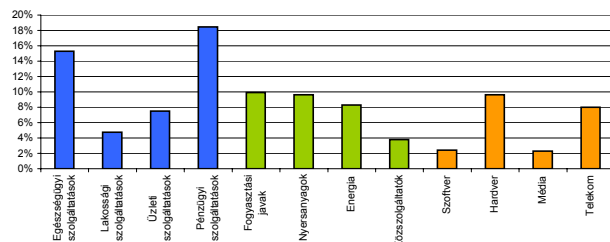
Azoknak javasolt, akik szeretnék hosszú távon magasabb hozamot elérni, és felvállalják a mérsékelt kockázatot.

## Árfolyam alakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

2008 április elején a Monetáris Tanács 50 bázisponttal 8%-ra emelte az irányadó kamatszintet. A kormányválság és a vártnál nagyobb mértékű jegybanki kamatemelés miatt jelentősen emelkedtek az állampapírok-hozamok, ezt követően azonban csökkenés indult meg. A hónap közepén a forint erősödésével párhuzamosan folytatódott a hozamok erőteljes csökkenése. A belpolitikai kockázat amilyen gyorsan megjelent a piaci árazásban olyan gyorsan el is múlt. A globális kockázatvállalási kedv nagyon sokat javult. Áprilisi hónapban visszatért a kockázatvállalási kedv a nemzetközi tőkepiacokra, a várakozásoktól elmaradó gyorsjelentésekben is megtalálta a pozitív üzenetet a piac, így emelkedtek az árfolyamok, illetve ebből következően a piacok is. Hivatalosan is elkezdődött az első negyedéves eredményeszezon az Egyesült Államokban. Azonban már az első eredmények is várakozások alatti számokat produkáltak. A hónap elején az amerikai pénzügyminiszter nyilatkozata optimizmusra adott okot. Arra tett javaslatot, hogy alakítsák át a Fed-et úgy, hogy teljes pénzügyi szféra stabilitásáért felelős szervvé válhasson. A hírre a tőzsdék származni kezdtek a pénzügyi szektor papírjainak vezetésével. A forint az euróval szemben erősödött. A dollár minimálisan gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest csökkentette. Az eszközalap teljesítményét csökkentette, hogy a forint erősödött a több devizával szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.