

# Kredit eszközalap

2007.05.31



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 Címe: 1134 Budapest  
 Róbert Károly krt. 76-78.  
 Kockázat\*: +++  
 Várható hosszú távú hozam\*: ++++  
 Referenciaindex:  
 Indulás dátuma: 2006. június  
 Elszámolás pénzneme: Euro  
 Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezelelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu)  
 Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422

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

## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

Az eszközalapot viszonylag alacsony kockázata miatt közepes távú, 2-5 éves befektetésekhez ajánljuk.

### Az alap befektetési stratégiája:

Az eszközalap vagyonát 100%-ban euró alapú, eszköz-háttérű, hitelviszonyra épülő értékpapírokat tartalmazó befektetési alapokba fektetjük. Az eszköz-háttérű értékpapírok leginkább egy bank által kibocsátott kötvényhez hasonlítanak, amelyek mögött különböző hitelek állnak fedezetül. E befektetések hozama általában meghaladja a szokásos kötvény illetve bankbetétek hozamát.

### Kinek ajánljuk?

Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetések hozamát általában meghaladó várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor nem kívánnak lemondani a biztonságról, amit az eszközfedezet nyújt.

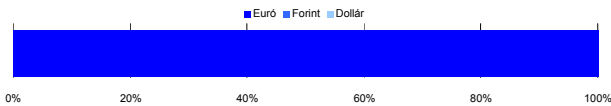
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

## Devizakitettség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



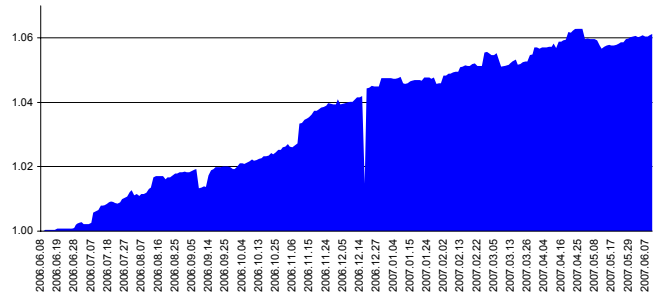
## Befektetések megoszlás\*

Eszközháttérű befektetések 97.15% UNIQA Structured Credit Alap 97.15%

Kézpénz 2.85%

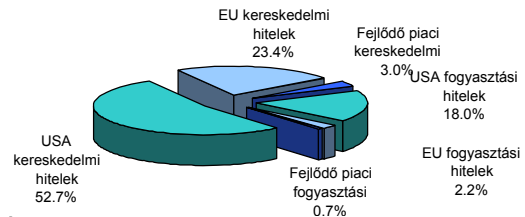
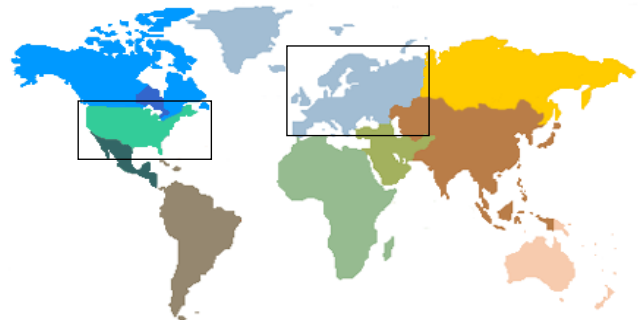
\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.56%

## Arfolyamalakulás



## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



## Kilátások

A fejlett piacokon folytatódhat a hozamok emelkedése, ami a kötvényárfolyamok csökkenésén keresztül negatívan hat a kötvényportfóliók értékére.

## Vagyonkezelői kommentár

Mind Európában, mind az Egyesült Államokban jelentősen növekedtek a kötvénypiaci hozamok, a legtöbb lejáraton 0.20-0.30 százalékponttal lettek magasabbak a referenciahozamok. Az Egyesült Államokban a várható kamatcsökkentés egyre távolabbra tolódása miatt emelkedtek a hozamok rövidebb lejáratokon 4.9, illetve hosszabbakon 5 százalék fölé. Európában a várható kamatemelések hatására növekedtek a hozamok. Májusban még változatlan szinten maradt az eurózónabeli alapkamat, a várakozások szerint azonban az Európai Központi Bank irányadó kamata az év végére megközelítheti az Egyesült Államokbeli Federal Reserve alapkamatát.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam -0.22%  
 3 havi hozam 0.46%  
 éves hozam  
 hozam indulás óta 6.05%  
 havi átlag hozam 0.51%  
 éves átlag hozam 6.03%

|       | jan   | febr | márc | ápr  | máj   | jún  | júl  | aug  | szept | okt  | nov  | dec  | Össz:* |
|-------|-------|------|------|------|-------|------|------|------|-------|------|------|------|--------|
| 2006. |       |      |      |      |       | 0.3% | 1.0% | 0.6% | 0.1%  | 0.7% | 1.3% | 0.6% | 4.6%   |
| 2007. | -0.2% | 0.9% | 0.2% | 0.6% | -0.2% |      |      |      |       |      |      |      | 1.3%   |
|       |       |      |      |      |       |      |      |      |       |      |      |      | 0.0%   |
|       |       |      |      |      |       |      |      |      |       |      |      |      | 0.0%   |

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

A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények 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 valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a lejárt alapok és betétek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlás és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.