

KREDIT eszközalap

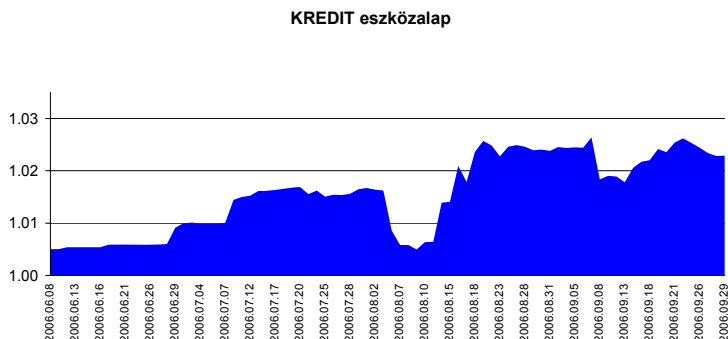
2006.09.30

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: +++
Váható hosszútávú hozam*: ++++
Indulás dátuma: 2006.06.08
Deviza: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról: (06-1) 238-6422

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

Árfolyamalakulás



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

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

Az alap befektetési stratégiája:

Az KREDIT eszközalap vagyonát 100%-ban euro alapú, eszköz-háttérű, hitelviszonyra épülő értékpapírokat tartalmazó befektetési alapokba fektetjük. A bankok által kibocsátott, ún. eszköz-háttérű értékpapírok leginkább egy bank által kibocsátott kötvényhez hasonlítanak. E befektetések hozama általában meghaladja a szokásos kötvény illetve bankbetétek hozamát. Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

Kinek ajánljuk?

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

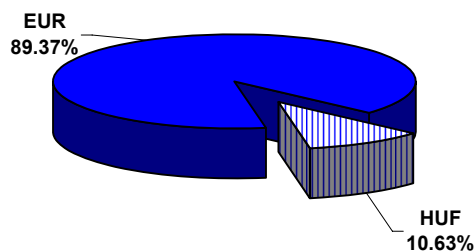
Kilátások

Az Európai Központi Bank október elején valószínűleg kamatot fog emelni, melynek hatására a rövid lejáratúak hozamok emelkedése valószínű. Az USA-ban nem valószínű kamatemelés, de egyelőre kamatvágás sem.

Eszközalap összetétele *

UNIQA STRUCTURED CREDIT FUND	89.37%
MAGYAR FORINT	10.63%

Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

Az európai kötvények referenciahozamai középtávú lejáratokon kis mértékben (0,04 – 0,07 százalékponttal) növekedtek, míg hosszabb távon 0,05 – 0,12 százalékponttal csökkentek augusztus hónapban. Így a német és a francia hozamgörbe laposabbá vált az elmúlt hónapban, a referenciahozamok szeptember végén - lejáratától függően - 3,60 és 3,90 százalék között álltak. Az egyesült államokbeli kötvényhozamok minden lejáraton jelentős mértékben, 0,90 – 0,12 százalékponttal csökkentek, így már a leghosszabb papírok hozamai is bőven 4,80% alá buktak.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.00%

Teljesítménystatisztika

		jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
1 havi hozam	-0.11%													
3 havi hozam	1.37%						0.5%	0.7%	0.7%	-0.2%				1.7%
éves hozam														
hozam indulás óta	1.79%													
havi átlag hozam	0.48%													
éves átlag hozam	5.64%													

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

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind felfelé, 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 elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.