

KREDIT eszközalap

2006.10.31



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.unigavk.hu
E-mail: vagyonkezeslo@unigavk.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:

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 eurózóna hozamgörbéje minden bizonnyal inverzzé (a hosszabb hozamok alacsonyabbak a rövidebbeknél) válik a közeljövőben, követve a brit és amerikai hozamgörbéket. Ennek egyrészt az EKB kamatpolitikája, másrészt a hosszú oldalon tapasztalható nagy kereslet lesznek az okai.

Eszközalap összetétele *

UNIQA STRUCTURED CREDIT FUND	88.06%
MAGYAR FORINT	11.94%

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.00%

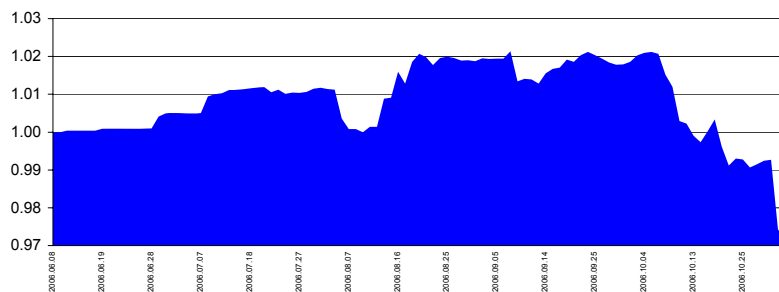
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.48%
3 havi hozam	-1.86%
éves hozam	
hozam indulás óta	-0.73%
havi átlag hozam	-0.15%
éves átlag hozam	-1.79%

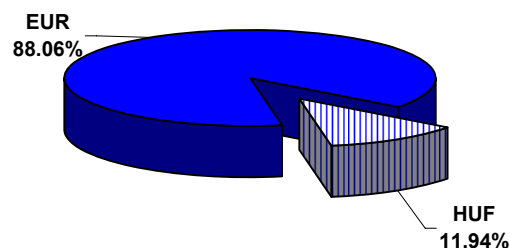
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						0.5%	0.7%	0.7%	-0.2%	-2.5%			-0.8%

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

Árfolyamalakulás



Deviza összetétel



Vagyonkezelői kommentár

Az Európai Központi Bank nem emelte irányadó kamatát októberben, de nyilvánvalóvá tette, hogy decemberi ülésén folytatni fogja a szigorítást. Az európai kötvények referenciahozamai így a középtávú lejáratokon kis mértékben növekedtek, míg hosszabb távon csökkentek október hónapban. Így az európai hozamgörbék laposabbá váltak, a referencia hozamok a legtöbb lejáraton 3,70 és 3,80 százalék közé esnek. Az USA gazdaságának lassulásával megjelentek a kamatsökkentési várakozások is, amik a kötvényhozamok alakulásában is megnyilvánultak. Az egyesült államokbeli kötvényhozamok ezért szinte minden lejáraton csökkentek, így a hozamok – lejáratától függően – 4,65 és 4,80 százalék között alakultak.

A múltbéli teljesítmények 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 elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett 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.