

KREDIT eszközalap

2007.01.31



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
 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: vagyonkezeslo@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:

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

Az alap befektetési stratégiája:

Az KREDIT eszközalap vagyont 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 EKB februárban sem valószínű, hogy kamatot emel, a következő emelés márciusban várható, azonban a lassú hozamemelkedés mindkét piacon folytatódhat.

Vagyonkezelői kommentár

A fejlett piacokon mérsékelt hozamemelkedés volt megfigyelhető az elmúlt hónapban. Kamatemelés ugyan nem történt, de az Európai Központi Bank nyilvánvalóvá tette, hogy márciusban emelni kíván az alapkamaton. Az Egyesült Államokban pedig az váltotta ki a hozamok emelkedését, hogy a gazdaság kevésbé, illetve nem minden szektor lassul a vártak megfelelően, illetve az infláció is enyhén magasabb alakulása is arra készteti a jegybank szerepét betöltő Fedet, hogy még várjon a kamatok vágásával, illetve felmerült annak a lehetősége is, hogy újból kamatot kell emelnie. Az amerikai kötvények hozama szinte minden lejáraton azonos mértékben, egy tízed százalékpont körüli mértékben emelkedett. Európában a hozamok már differenciáltabban, a rövidebb végen kevésbé (0,06 százalékpont körül), míg a tíz év feletti lejáratokon jóval inkább (0,15 – 0,17 százalékponttal) emelkedtek. A forint gyengült az elmúlt hónapban a főbb devizákkal szemben, ami növelte a külföldi befektetéseken elért hozamot.

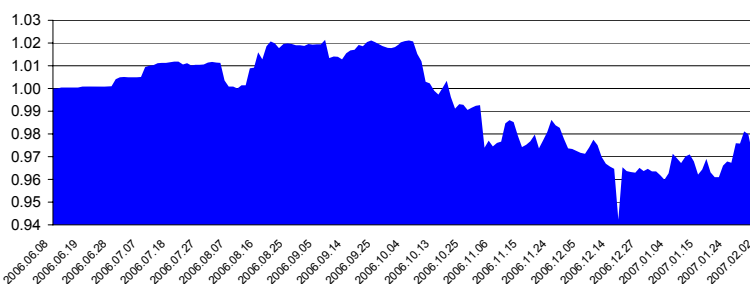
Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 0.76%
 3 havi hozam -2.20%
 éves hozam
 hozam indulás óta -2.91%
 havi átlag hozam -0.37%
 éves átlag hozam -4.35%

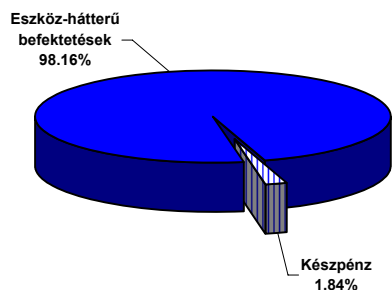
	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2006.						0.5%	0.7%	0.7%	-0.2%	-2.5%	-1.9%	-1.0%	-3.7%
2007.	1.7%												1.7%

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

Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések 98.16%

Eszköz-háttérű befektetések	98.16%	UNIQA Structured Credit Alap	98.16%
Készpénz	1.84%		

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.47%

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 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.