

# KREDIT eszközalap

2007.02.28



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat\*: +++  
Várható hosszú távú hozam\*: ++++  
Indulás dátuma: 2006.06.08  
Elszámolás pénzneme: Magyar Forint  
Internet: [www.unigavk.hu](http://www.unigavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezeslo@unigavk.hu](mailto: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

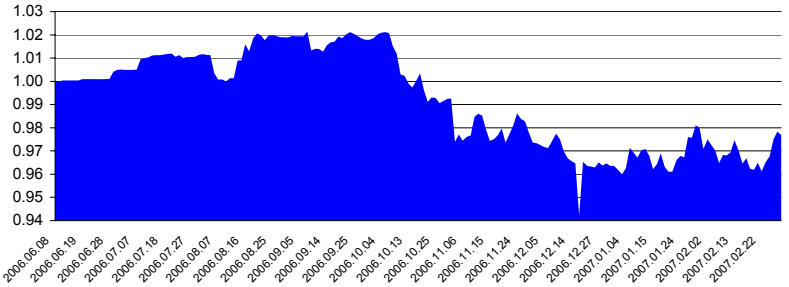
Az Európai Központi Bank márciusi kamatemelése az infláció alacsony szintje miatt kevésbé tűnik indokoltnak, mint korábban, azonban az elemzők még mindig egyöntetűen kamatemelésre számítanak. Az Egyesült Államokban egyelőre nem várható az irányadó kamat megváltoztatása.

## Vagyonkezelői kommentár

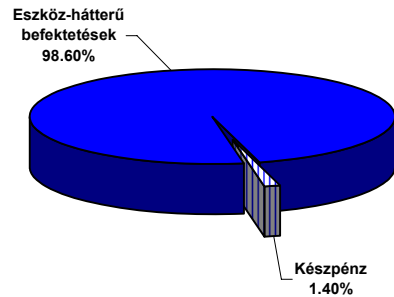
Az Európai Központi Bank februárban sem emelt kamatot, és a makrogazdasági mutatók is kedvezőek maradtak: az eurózóna inflációja továbbra is alacsony. A pozitív hírek hatására a kötvényhozamok jelentős mértékben, 0,9 – 0,15 százalékponttal csökkentek, ami egyben a kötvények árfolyamának növekedését is jelentette.

Az amerikai gazdaság februárban megjelent mutatói igen vegyesen alakultak, és inkább negatív meglepetéseket hoztak. A kedvezőtlen hírek hatására a kötvényhozamok minden lejáraton kiemelkedő mértékben, 0,20 – 0,30 százalékponttal csökkentek.

## Arfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések 98.60%

Eszköz-háttérű befektetések	98.60%	UNIQA Structured Credit Alap	98.60%
Kézpénz	1.40%		

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.48%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.25%
3 havi hozam	-0.45%
éves hozam	
hozam indulás óta	-2.17%
havi átlag hozam	-0.25%
éves átlag hozam	-2.92%

	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%	0.8%											2.5%

\*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 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.