

# KREDIT eszközalap

2007.03.30



## 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 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.

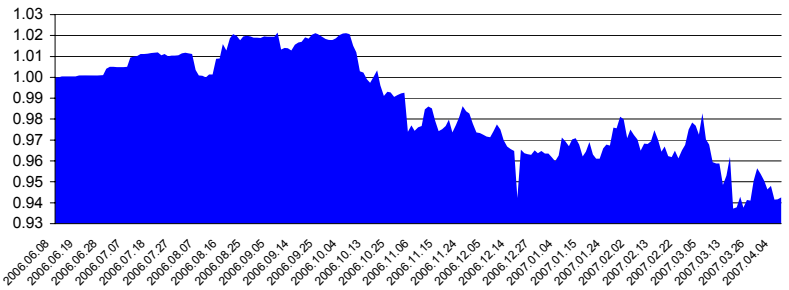
## Kilátások

Az Európai Központi Bank elemzők szerint tovább emelheti irányadó kamatát a közeljövőben, így az Eurózónában a hozamok további emelkedésére lehet számítani.

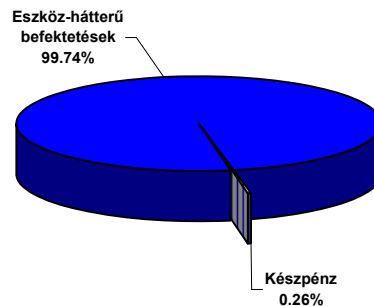
## Vagyonkezelői kommentár

Mind az amerikai, mind az európai kötvényhozamok emelkedtek az elmúlt hónapban, ami a meglévő kötvénybefektetések értékére negatívan hatott. Az Egyesült Államokban az elemzői várakozásoknál enyhén magasabb inflációs adatok miatt egy kamatvágás piac által várt időpontja valamelyest kitolódott, ami a hozamok emelkedésében tükröződött. Az Eurózóna gazdaságaiban erőteljes hozamemelkedés volt megfigyelhető, tekintettel arra, hogy az EKB kamatot emelt és nyárig még újból emelhet. A német állampapírok esetében minden lejáraton több mint 0.1 százalékponttal voltak magasabbak a hozamok március végén, mint egy hónappal korábban. A forint az elmúlt hónapban jelentősen, 2 százalékot meghaladóan erősödött az euróval (a külföldi befektetések nagy része euró elszámolású alapokban van) szemben, ami a befektetések értékét nagymértékben csökkentette.

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Euro alapú befektetések

99.74%

Eszköz-háttérű befektetések	99.74%	UNIQA Structured Credit Alap	99.74%
Készpénz	0.26%		

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség

1.50%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.84%
3 havi hozam	-1.36%
éves hozam	
hozam indulás óta	-4.95%
havi átlag hozam	-0.50%
éves átlag hozam	-5.97%

	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%	-2.7%										-0.3%

\*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.