

# Kredit eszközalap

2007.04.30



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 Címe: 1134 Budapest  
 Róbert Károly krt. 76-78.  
 Kockázat\*: +++  
 Várható hosszú távú hozam\*: ++++  
 Referenciaindex:  
 Indulás dátuma: 2006. június  
 Elszámolás pénzname: Magyar Forint  
 Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelo@uniqavk.hu)  
 Életbiztosítási forródrót: (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:

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

### Az alap befektetési stratégiája:

Az eszközalap vagyonát 100%-ban euró alapú, eszköz-háttérű, hitelviszonyra épülő értékpapírokat tartalmazó befektetési alapokba fektetjük. Az eszköz-háttérű értékpapírok leginkább egy bank által kibocsátott kötvényhez hasonlítanak, amelyek mögött különböző hitelek állnak fedezetül. E befektetések hozama általában meghaladja a szokásos kötvény illetve bankbetétek hozamát.

### Kinek ajánljuk?

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

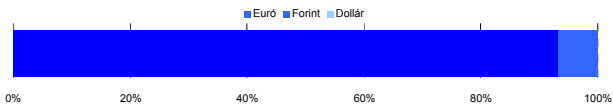
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

## Devizakitettség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



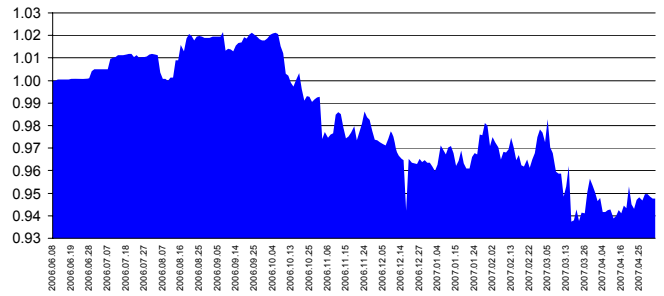
## Befektetések megoszlás\*

Eszközháttérű befektetések 93.34% UNIQA Structured Credit Alap 93.34%

Kézpénz 6.66%

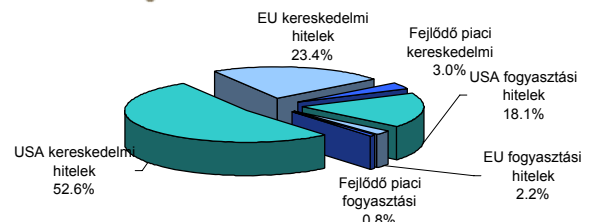
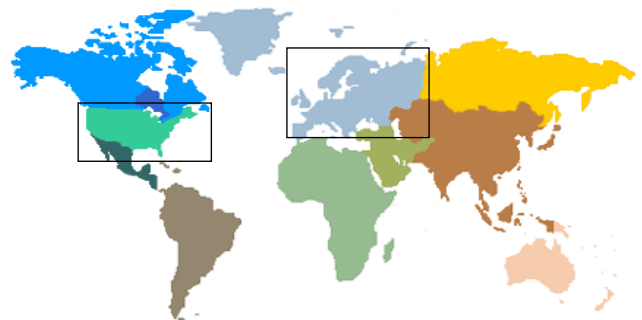
\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.50%

## Arfolyamalakulás



## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



## Kilátások

Az európai hozamok további mérsékelt emelkedése valószínű, és a nyár folyamán az EKB folytathatja a kamatemelést. Az USA-ban a kamatvágás megkezdése viszont elhúzódhat akár őszig is, így további hozamcsökkenés sem valószínű.

## Vagyonkezelői kommentár

Az Európai Központi Bank változatlan szinten hagyta irányadó kamatát, azonban a hozamok tovább emelkedtek, mivel a közeljövőben további kamatemelésekre számítanak a piaci szereplők. A hozamerősödés mértéke a legtöbb lejáraton meghaladta a 0.10 százalékpontot. A hozamemelkedés a kötvényportfolió értékére negatív hatással van.

Az amerikai hozamok viszont nem sokat változtak március végéről április végére. A hónap során viszont nagyobb hozamemelkedés történt, ami a bizonytalan makrogazdasági kilátások miatt kitolódó kamatcsökkentési várakozások eredménye volt.

A forint megközelítőleg változatlanul zárta a hónapot az euroval szemben, így az nem befolyásolta jelentősen a befektetések áprilisi alakulását.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam -0.08%  
 3 havi hozam -2.68%  
 éves hozam  
 hozam indulás óta -5.03%  
 havi átlag hozam -0.47%  
 éves átlag hozam -5.54%

	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%	-0.1%									-0.4%
													0.0%
													0.0%
													0.0%

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

A múltbetelejesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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 befektetői alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a lejárt alapok és tiszteletdíjak, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésének, az eladására vonatkozó ajánlatnak.