

# Kredit eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



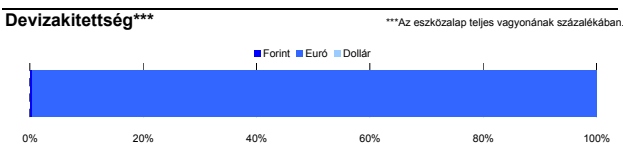
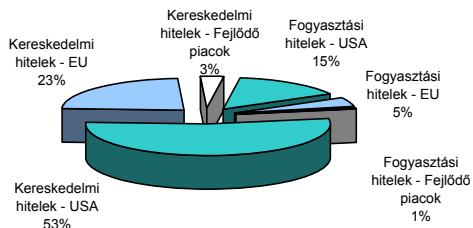
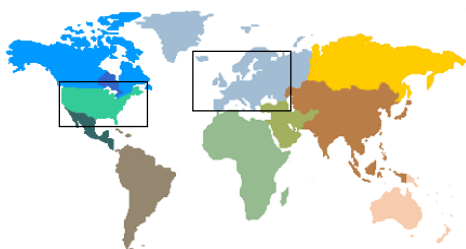
2007.08.31

<b>Kockázat*:</b>	+++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	++++
<b>Elszámolás pénzneme:</b>	Magyar Forint
<b>Indulás dátuma:</b>	2006. június

\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonkezelo@uniqavk.hu">vagyonkezelo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás és a mögöttes alap eszközmegoszlása



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Structured Credit	-	Globális	99.52%
Kézpénz			0.48%

\*\*\*\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésként felszámított vagyonkezelői költség

1.59%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2.56%
3 havi hozam	-4.04%
éves hozam	-9.01%
hozam indulás óta	-7.30%
havi átlag hozam	-0.49%
éves átlag hozam	-5.79%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						0.5%	0.7%	0.7%	-0.2%	-2.5%	-1.9%	-1.0%	-3.7%
2007.	1.7%	0.8%	-2.7%	-0.1%	1.7%	-2.4%	1.1%	-4.0%					-4.0%

\*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. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leirat alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

## Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénylültség miatt már 3-5 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 100%-ban az UNIQA Structured Credit befektetési alapot tartalmaz. A befektetési alap eszközhátterű, hitelviszonyra épülő értékpapírokat tartalmaz, melyek leginkább egy bank által kibocsátott kötvényhez hasonlítanak, amely mögött különböző hitelek állnak fedezetül. E befektetések hozama általában meghaladja a szokásos kötvény, illetve bankbetétek hozamát. Kézpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

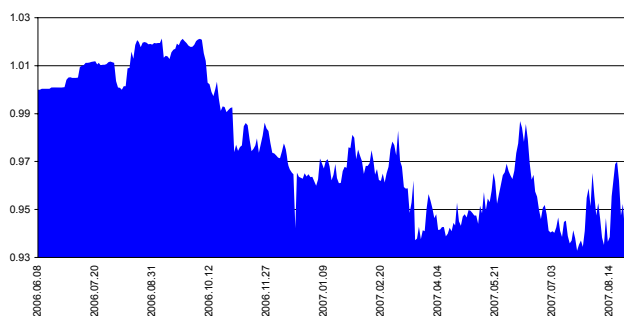
## Általános kockázatok

Devizakockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

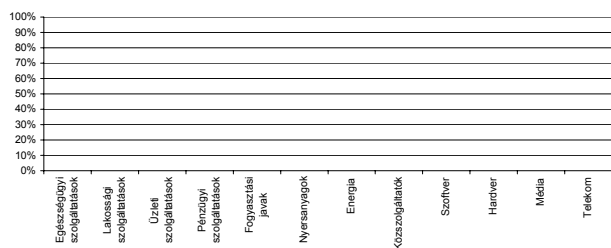
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetések hozamát általában meghaladó várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor nem kívánnak lemondani a biztonságról, amit az eszközfedezet nyújt.

## Árfolyamalakulás



## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közeltő adatok. Forrás: Morningstar.



## Vagyonkezelői kommentár

Az európai és az egyesült államokbeli állampapírhozomok ismét erőteljesen csökkentek augusztusban. A fejlett piaci állampapírhozomok mögött az augusztusban kibontakozó, az Egyesült Államokból kiinduló jelzálog-, illetve hitelpiaci válság áll, melynek hatására a befektetők a kevésbé kockázatos befektetések (fejlett piaci állampapírok) felé fordultak. A hitelválság miatt egyre kevésbé valószínű a fejlett piacokon kamatemelés, sőt az elemzők az Egyesült Államokban a közeljövőben kamatvágással is számolnak.

Ugyanakkor a jelzálogpiaci válság által valamilyen módon érintett kötvények hozamai jelentősen megugrottak, árfolyamuk pedig rendkívüli módon esett miután sok befektető menekülni próbált az ilyen befektetésekből. Az eszközalap mögött álló UNIQA Structured Credit befektetési alapot viszonylag kevésbé érinti a jelzálogpiaci, illetve hitelválság.

Az eszközalap teljesítményét javította, hogy a forint a tőke kivonás következtében gyengült a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés többet ér, mint egy hónappal korábban.