

Kredit eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



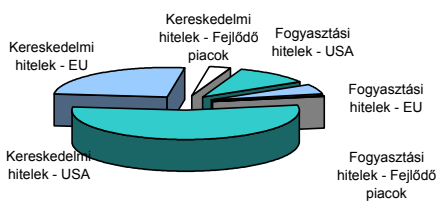
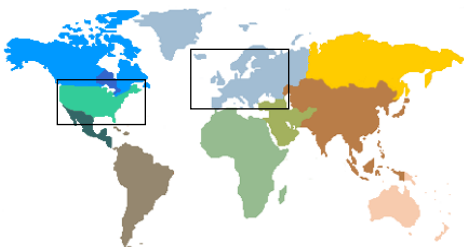
2008.02.29

Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2006. június

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

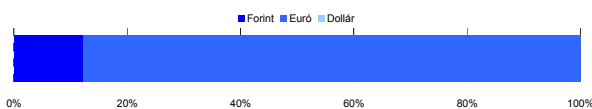
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás és a mögöttes alap eszközmegoszlása



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Structured Credit	-	Globális	87,79%
Készpénz			12,21%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség

1,32%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-2,01%
3 havi hozam	-4,86%
éves hozam	-22,21%
hozam indulás óta	-23,90%
havi átlag hozam	-1,14%
éves átlag hozam	-13,48%

	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%	-3,3%	-2,4%	-4,4%	-3,4%	-16,3%
2008.	1,5%	-1,6%											

*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 leírt alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytúlsúly 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. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

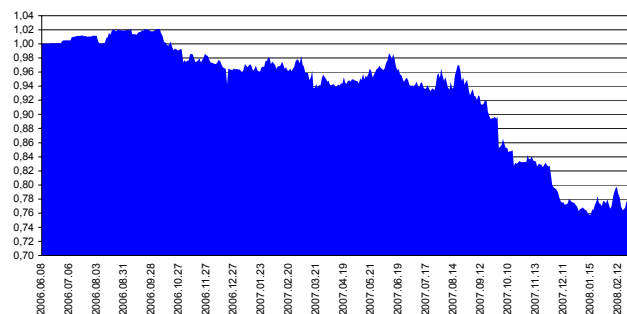
Általános kockázatok

Devizakockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

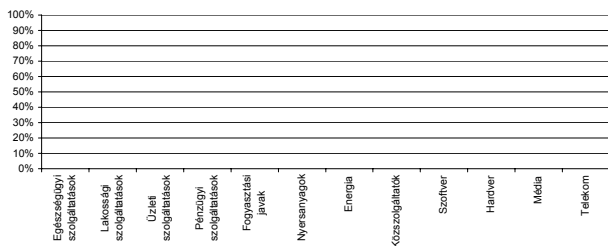
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetések hozamát általában meghaladó várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor nem kívánnak lemondani a biztonságról, amit az eszközfedezet nyújt.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közeltítő adatok. Forrás: Morningstar.



Az eszközhátterű befektetések értéke februárban ismét csökkent. Lassan közeledünk a legnagyobb összegű jelzálogpiaci hitelek átárazódásához. Átlagosan, ebben az évben, 45 milliárd dollárnyi hitel árazódik majd át. Így nem nehéz elképzelni, hogy az év végére 5 millió lakástulajdonos lesz, akiknek a jelzáloghitel tartozása nagyobb lesz, mint a hitelezett lakás piaci értéke.

A forint az euróval szemben jelentősen gyengült, ami az eszközalap euró elszámolású befektetéseinek értékére pozitív hatással volt. A dollár minimálisan erősödött a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest növelte.