Kredit eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok

2008.04.30

Kockázat*:	**+++**
Várható hosszú távú hozam*:	**++++**
Elszámolás pénzneme:	**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:	vagyonkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forródrót:	(06-1) 238-6422

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.

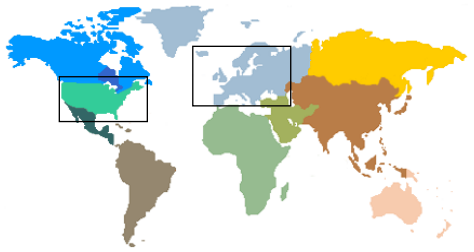
Általános kockázatok

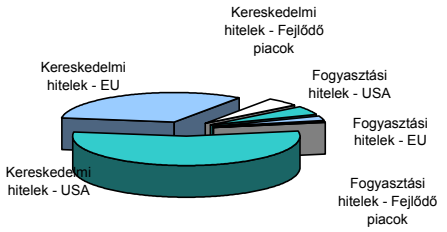
Devizakockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

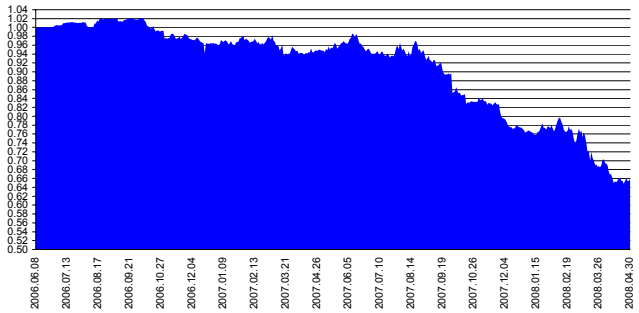
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetések hozamát általában meghaladó várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor nem kívánnak lemondani a biztonságról, amit az eszközfedezet nyújt.

Földrajzi megoszlás és a mögöttes alap eszközmegoszlása



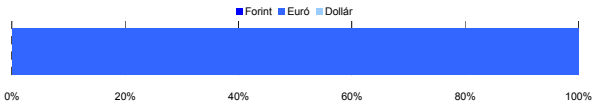


Árfolyamalakulás



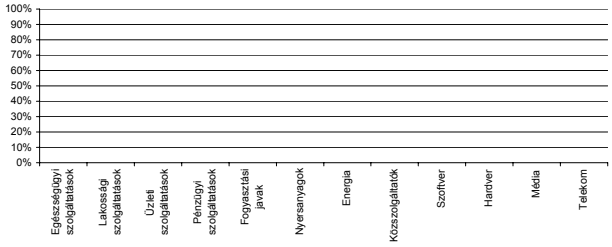
Devizakitettség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közelítő adatok. Forrás: Morningstar.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Structured Credit	-	Globális	*99.15%*
Készpénz			*0.85%*

A Fed 2 százalékra mérsékelte az alapkamatot a szeptemberi 5.25 százalékról. A bankok számára direkt módon folyósított kölcsön, mellyel a Fed, a bankok likviditását kívánja fokozni, enyhítve a hitelválság hatásait, oly módon valósulhat meg, hogy ez további áremelkedéshez vezetne. Ezeknek a kötvényeknek a kockázati felárai csökkentek az elmúlt időszakban. A piac pozitívan reagálta le mind azt, hogy a JPMorgan Chase & Co. márciusban bejelentette a Bear Stearns Companies Inc megvásárlását mind pedig a másodlagos piaci válságban érintett bankok jelentésit és veszteségeinek leírását is.

A forint az euróval szemben erősödött. A dollár minimálisan gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét valamelyest csökkentette. Az eszközalap teljesítményét csökkentette, hogy a forint erősödött a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.49%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-4.32%
3 havi hozam	-14.74%
éves hozam	-30.56%
hozam indulás óta	-34.05%
havi átlag hozam	-1.48%
éves átlag hozam	-17.52%

	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%	-7.8%	-6.2%									

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

A múltbéli teljesítményeknem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítményekalakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetébenannak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásamiatt is változhat. A Vagyonkezelőmindent elkövetettannak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottaklegyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.