

Kredit eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



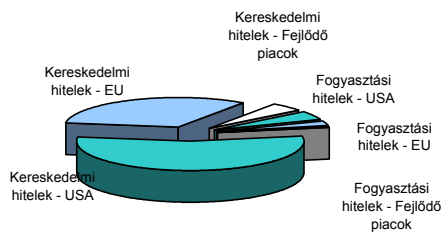
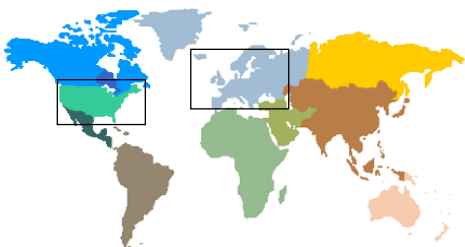
2008.05.31

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

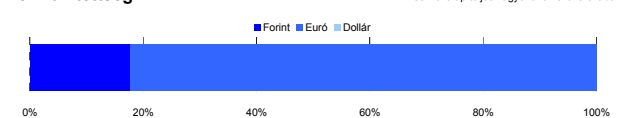
*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

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***



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Structured Credit	-	Globális	82.26%
Készpénz			17.74%

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

1.23%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-9.69%
3 havi hozam	-21.73%
éves hozam	-38.54%
hozam indulás óta	-40.44%
havi átlag hozam	-1.68%
éves átlag hozam	-19.94%

	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%	-9.7%								

*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 Vagyonkezelőnem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőmindent elkövetett gondoskodással, 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.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytűlsúly 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 értékpapirokat 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.

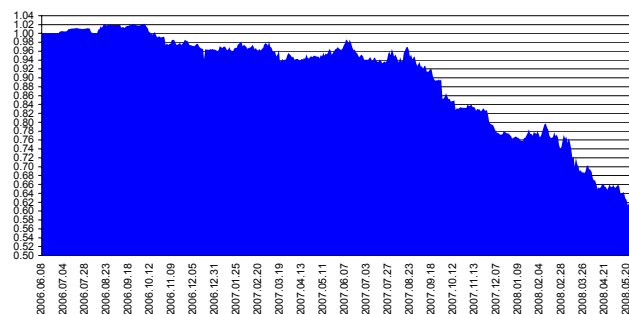
Általános kockázatok

Devizakockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

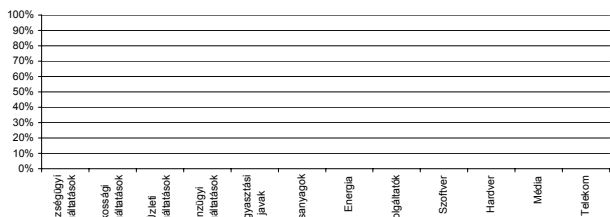
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetések hozamát általában meghaladó várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor nem kívánnak lemondani a biztonságról, amit az eszközfedezet nyújt.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Az Európai Központi Bank (EKB) 4 százalékos alapkamata alá került ármegállapításban az egynapos hitelek kamata a londoni bankközi piacon. Erősen múlik a piacon a likviditáshiány, amelyet tavaly év végén és idén év elején okozott a "nem elsőrendű válság", illetve pánik, amikor a bankok nem mertek hitelezni egymásnak, nem tudván, kit mennyire érint a nem elsőrendű amerikai jelzálogpapirokhoz kötődő befektetések kockázata. Ellentétes az irányzat az ennél hosszabb határidőkre, mivel az EKB elnöke csütörtökön megpendítette kamatemelés lehetőségét a legközelebbi, július eleji kamatárterkezleten.

A forint az euróval szemben egészen a 240 Ft-os 5 éves mélypontig erősödött az elmúlt hónapban, ami a sáveltörlés utáni jegybanki kamatemelési politika hatása. A dollár gyengült a forinttal szemben, ami a dollár elszámolású befektetések értékét csökkentette. A dollár gyengülését támogatta az olaj árának már-már hihetetlennek tűnő 135 dolláros szint fölé emelkedése is.