

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 pénzneme: Euro
 Internet: www.uniqavk.hu
 E-mail: vagyonkezeslo@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.

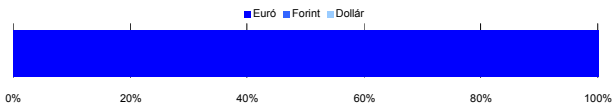
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

Devizakitettség*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



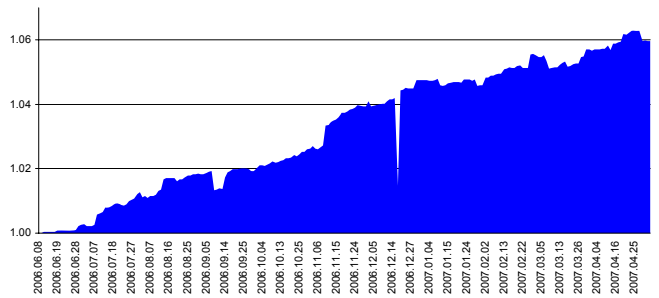
Befektetések megoszlás*

Eszközháttérű befektetések 99.11% UNIQA Structured Credit Alap 99.11%

Készpénz 0.89%

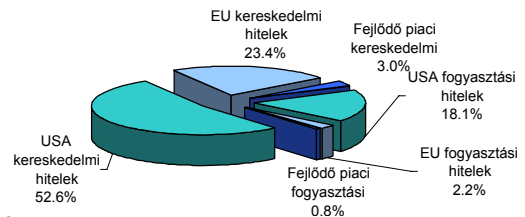
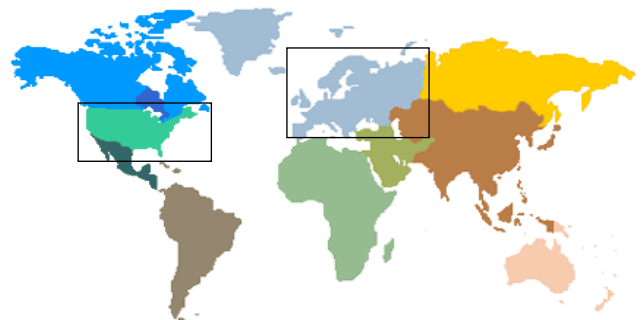
* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.59%

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.

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam 0.77%
 3 havi hozam 1.47%
 éves hozam
 hozam indulás óta 6.28%
 havi átlag hozam 0.58%
 éves átlag hozam 6.92%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						0.3%	1.0%	0.6%	0.1%	0.7%	1.3%	0.6%	4.6%
2007.	-0.2%	0.9%	0.2%	0.6%									1.5%
													0.0%
													0.0%
													0.0%

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

A múltbetelejesítmények 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. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírt alapok és tejesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.