

# Kredit eszközalap

2007.06.30



## 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](http://www.uniqavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezelelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu)  
 Életbiztosítási forrádrót: (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 értékpapírok tartalmozó 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.

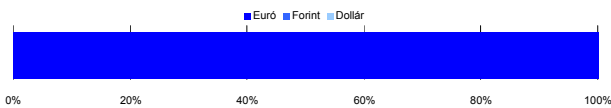
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

## Devizakitettség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



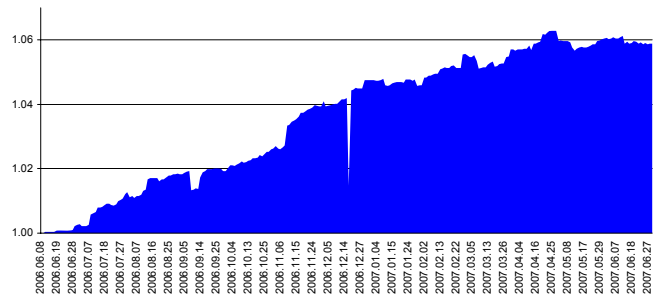
## Befektetések megoszlás\*

Eszközháttérű befektetések 99.81% UNIQA Structured Credit 99.81%

Készpénz 0.19%

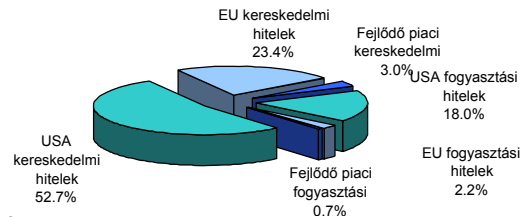
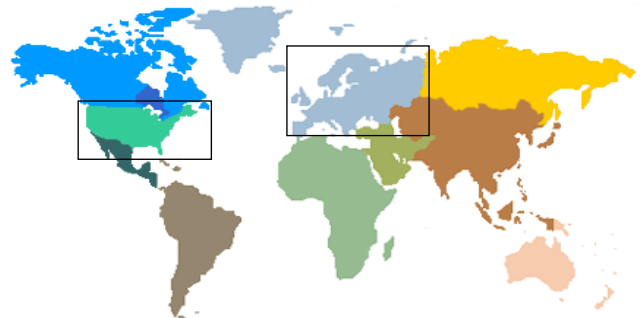
\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.60%

## Arfolyamalakulás



## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



## Kilátások

A fejlett piacokon folytatódhat a hozamok emelkedése, ami a kötvényárfolyamok csökkenésén keresztül negatívan hat a kötvényportfóliók értékére.

## Vagyonkezelői kommentár

Az európai és az egyesült államokbeli kötvényhozamok is tovább emelkedtek júniusban. Az Európai Központi Bank júniusban 4 százalékra emelte az alapkamatát, és további emeléseket helyezett kilátásba még az év hátralévő részére. A kötvényhozamok emelkedése a kötvényportfóliók értékére negatívan hatott. Az Egyesült Államokban a központi jegybank szerepét betöltő Federal Reserve elnöke továbbra is az inflációs veszélyekre helyezi a hangsúlyt a gazdasági növekedés ellenében. Ez alapján a piaci szereplők egyre későbbre várják a kamatcsökkentés megkezdését az Egyesült Államokban.

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam -0.08%  
 3 havi hozam 0.17%  
 éves hozam 5.66%  
 hozam indulás óta 5.89%  
 havi átlag hozam 0.46%  
 éves átlag hozam 5.43%

	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%	-0.2%	-0.2%							1.1%
													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, amelyről a Vagyonkezelőnőm vállalgaranciát. A befektető akár a befektetettőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok megrögződéséig változhat. A Vagyonkezelő minden elkövetett gondoskodást tesz annak érdekében, hogy a leírt alapok és tejesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.