

KREDIT eszközalap

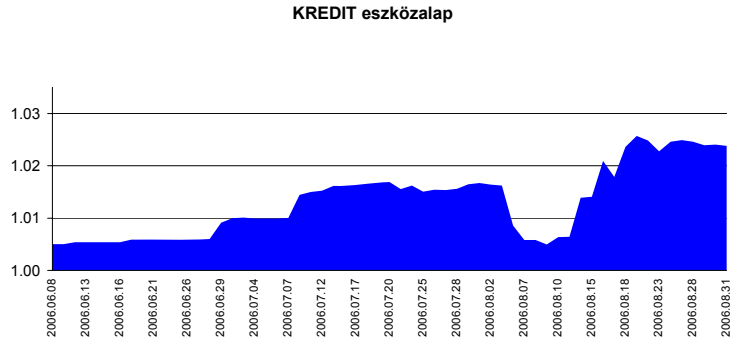
2006.08.31

Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: +++
Váható hosszútávú hozam*: ++++
Indulás dátuma: 2006.06.08
Deviza: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról: (06-1) 238-6422

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

Árfolyamalakulás



Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A KREDIT eszközalapot viszonylag alacsony kockázata miatt közepes távú, 2-5 éves befektetésekre ajánljuk.

Az alap befektetési stratégiája:

Az KREDIT eszközalap vagyonát 100%-ban euro alapú, eszköz-háttérű, hitelviszonyra épülő értékpapírokat tartalmazó befektetési alapokba fektetjük. A bankok által kibocsátott, ún. eszköz-háttérű értékpapírok leginkább egy bank által kibocsátott kötvényhez hasonlítanak. E befektetések hozama általában meghaladja a szokásos kötvény illetve bankbetétek hozamát. Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

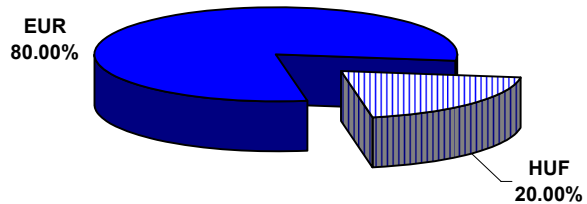
Kinek ajánljuk?

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

Kilátások

További kamatemelésre az EKB októberi üléséig nem kell számítani, a hozamok változása valószínűleg mérsékelt lesz.

Deviza összetétel



Eszközalap összetétele *

UNIQA STRUCTURED CREDIT FUND	80.00%
MAGYAR FORINT	20.00%

Vagyonkezelői kommentár

Az európai kötvények referenciahozamai kis mértékben csökkentek augusztus hónapban. Hosszabb lejáratokon 0,10-0,20 százalékpontos csökkenés volt, így a német és a francia államkötvények hozamai - lejáratától függően - 3,50 és 4,00 százalék között végeztek. A várakozásoknak megfelelően az Európai Központi Bank augusztus elején megemelte, majd a hónap végi döntés során változatlanul hagyta irányadó kamatát. Az egyesült államokbeli kötvényhozamok is csökkentek, így 5,00 % alá kerültek a referenciahozamok minden lejáraton. Az amerikai jegybank augusztusi kamatemelése a várakozásoknak megfelelően elmaradt.

* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 0.00%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.72%
3 havi hozam	
éves hozam	
hozam indulás óta	1.88%
havi átlag hozam	0.67%
éves átlag hozam	7.97%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2006.						0.5%	0.7%	0.7%					1.9%

*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 felfelé, mind lefelé változhat, amelyért a Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulása miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, 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.