

Kredit eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



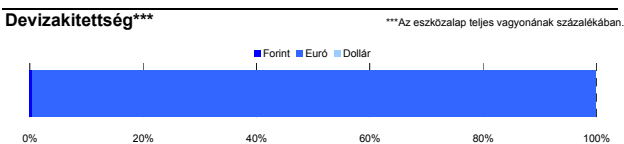
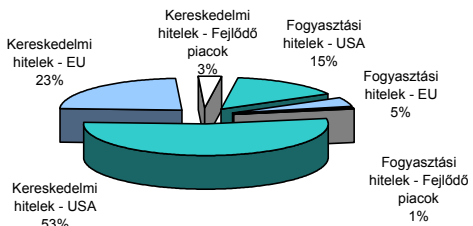
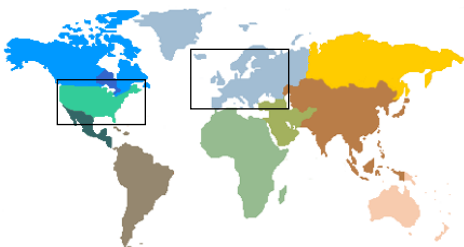
2007.09.30

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 Vagyongazdálkodás Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyongazdalo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádról:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás és a mögöttes alap eszközmegoszlása



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
UNIQA Structured Credit	-	Globális	99,47%
Készpénz			0,53%

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

1,59%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-5,28%
3 havi hozam	-5,43%
éves hozam	-11,93%
hozam indulás óta	-10,36%
havi átlag hozam	-0,65%
éves átlag hozam	-7,73%

	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%				-7,2%

*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 Vagyongazdálkodás nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyongazdálkodás elkövetlenként biztosítja, hogy a leírt alapok és a teljesítmények megalkotásakor a Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

A kötvénytulajdosi 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.

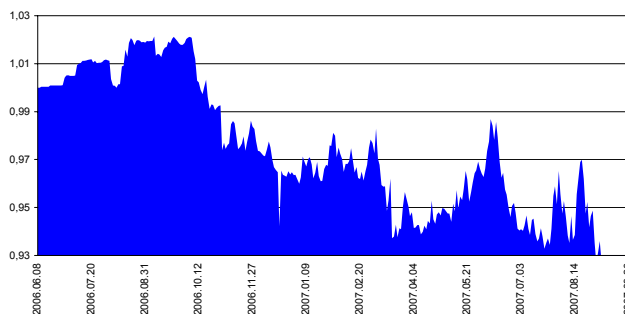
Általános kockázatok

Devizakockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

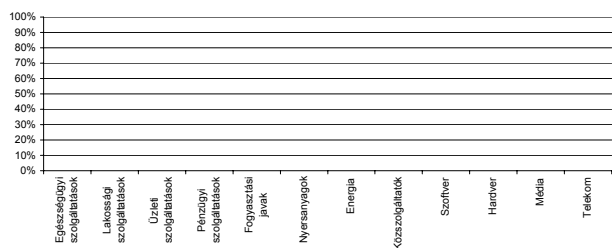
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetések hozamát általában meghaladó várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor nem kívánnak lemondani a biztonságról, amit az eszközfedezet nyújt.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyongazdálkodói kommentár

Európában az állampapírhozamok enyhén emelkedtek, míg az Egyesült Államokban a jelentős kamatvágás hatására a rövidebb hozamok csökkentek. Európában továbbra sem egyértelmű, hogy a kamatemelések időszakán túl vagyunk-e vagy sem. Az sem világos, hogy az Egyesült Államok jelzálogpiacának válsága folytatódik-e, és hogy mikor. Az elemzések szerint a jelzálogpiacot a korábban becsültnél szélesebb körben érintheti a válság, és ha további problémák merülnek fel, az az elvárt hozamokon is meg fog mutatkozni.

A jelzálogpiaci válság által valamilyen módon érintett kötvények hozamai jelentősen megugrottak, árfolyamuk pedig rendkívüli módon esett miután sok befektető menekülni próbált az ilyen befektetésekből. Az eszközalap mögött álló UNIQA Structured Credit befektetési alapot viszonylag kevésbé érinti a jelzálogpiaci, illetve hitelválság.

Az eszközalap teljesítményét rontotta, hogy a erősödött a főbb devizákkal szemben, vagyis egy egységnyi dollár- vagy euróbefektetés kevesebbet ér, mint egy hónappal korábban.