

# Ingatlan 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: 2004.05.18  
Deviza: Magyar Forint  
Internet: [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
E-mail: [vagyonkezelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelo@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.

## Árfolyamalakulás



## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

Az Ingatlan portfóliót legalább 5 éves befektetési időhorizontra ajánljuk.

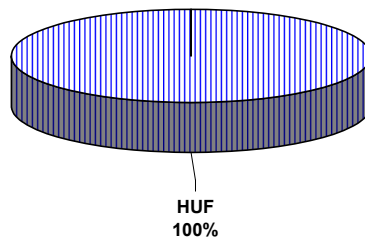
### Az alap befektetési stratégiája:

A Ingatlan Alap 100%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapból áll. Ez az ingatlanalap portfólióját főképp ipari és kereskedelmi ingatlanokkal tölti fel, melyek hasznosítása tartósan biztosított. Ennek megfelelően az ingatlan alap a hosszabb távú bérbeadáson alapuló hozam elérésére törekszik, spekulatív jellegű tranzakciókba nem bocsátkozik.

### Kinek ajánljuk?

Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor a részvénybefektetések kockázatát nem vállalják fel és már kis összegű befektetés esetén is egy gondosan felépített ingatlanportfólió előnyeit kívánják élvezni.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele \*

MAGYAR FORINT	10.71%
RAIFFEISEN INGATLAN ALAP	89.29%

## Vagyonkezelői kommentár

Az Ingatlan Alap 100%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapból áll. Az alap havi jelentéseit a befektetők megtalálhatják a [www.rif.hu](http://www.rif.hu) internetes honlapon. Ebből idézünk: "2,5 milliárd forinttal bővülő kezelt vagyon mellett 40%-ra emelkedett az Alap ingatlan aránya július végére. A hónap során került be a portfólióba a májusban aláírt szerződéssel megvásárolt budapesti BCW irodaház. A hónap során emellett csak egy, kisebb volumenű tranzakcióra került sor. A 100 M forint nagyságrendű tranzakció keretében megvásárlásra került egy érdi ingatlan. A 330 nm<sup>2</sup>-es objektumot a Raiffeisen Bank Rt. vette bérbe 10 évre. Az ingatlan vagyon értéke ezzel megközelíti a 39,5 milliárd forintot. Az Alap likvid eszközeinek szempontjából július jelentős változásokat hozott. Számottevő forint erősödés és hozamcsökkenés előzte meg a hónap makrogazdasági szempontból legfontosabb eseményét, az MNB Monetáris Tanácsának kamatdöntését (ebben a fejlődő piacokkal kapcsolatban hangulat javulása is szerepet játszott). Az Alap júliusi nominális hozama 0,73% volt, míg az indulás óta számított évesített hozam 11,77%-ra változott."

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.79%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.70%
3 havi hozam	2.06%
éves hozam	7.68%
hozam indulás óta	23.64%
havi átlag hozam	0.85%
éves átlag hozam	10.08%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2004.						0.8%	1.0%	0.6%	0.7%				
2005.	1.2%	0.9%	0.7%	0.6%	0.9%	0.8%	0.7%	0.8%	0.7%	0.8%	1.1%	1.1%	6.9%
2006.	0.4%	0.4%	0.7%	0.4%	0.8%	0.7%	0.7%	0.6%					4.7%

\*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 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.