

Vegyes ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



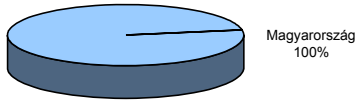
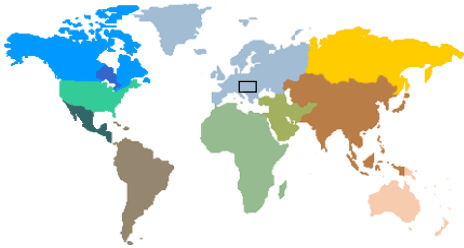
2007.08.31

Kockázat*:	++
Várható hosszú távú hozam*:	+++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2004. május

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

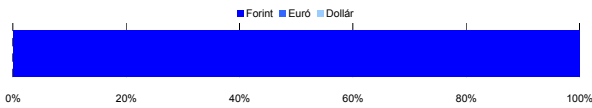
Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	61.38%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	38.19%
Készpénz			0.43%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésként felszámított vagyonkezelői költség

1.75%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.18%
3 havi hozam	0.82%
éves hozam	6.68%
hozam indulás óta	30.35%
havi átlag hozam	0.76%
éves átlag hozam	9.00%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2004.					0.0%	0.1%	0.9%	0.4%	0.8%	1.4%	1.6%		7.0%
2005.	1.0%	1.5%	0.4%	0.4%	0.8%	1.2%	0.8%	0.9%	0.3%	0.0%	0.9%	0.3%	8.6%
2006.	0.7%	0.6%	0.3%	0.8%	0.8%	-0.5%	1.0%	0.2%	0.4%	1.0%	0.7%	0.5%	6.8%
2007.	-0.1%	0.9%	0.7%	0.8%	0.6%	0.5%	0.6%	-0.2%					3.9%

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

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyonkezelőnemen vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőmindent elkövetett gondoskodással biztosítja, hogy a leirat alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

Az ingatlanbefektetések miatt 5 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Célzott összetétele szerint 70%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapba, 30%-ban a magyar állampapírokba fektető Futura Kötvény alapba fekteti vagyonát az eszközalap. A Raiffeisen Ingatlanalap portfólióját főképp ipari és kereskedelmi ingatlanokkal tölti fel, melyek hasznosítása tartósan biztosított. Ennek megfelelően az ingatlanalap a hosszabb távú bérbeadás alapú hozam elérésére törekszik, spekulatív jellegű tranzakciókba nem bocsátkozik. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

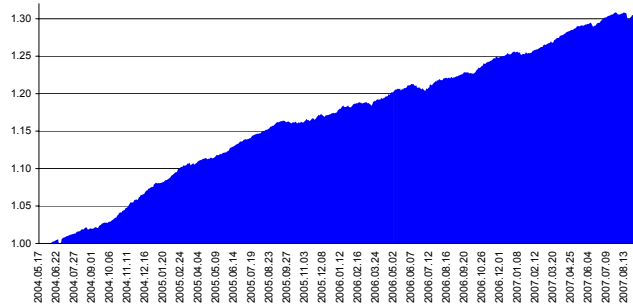
Általános kockázatok

Ingatlanokkockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

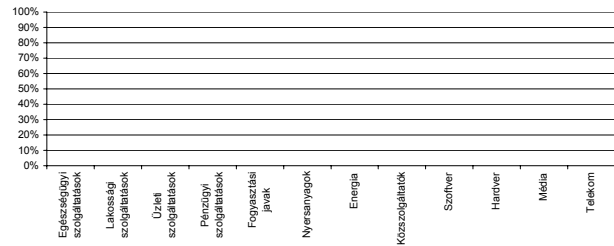
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknel magasabb várható hozamot szeretnének elérni, viszonylag alacsony kockázat mellett.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közellítő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "A hónap folyamán több változás is történt az ingatlanportfólióban, két fejlesztési projekt is beindult. Ezzel a fejlesztés alatt álló ingatlanok aránya közel 4%-ra változott az eddigi 1,5% körüli értékről. Mivel ingatlanfejlesztésről van szó, ezért ezek a munkák várhatóan több hónapig eltartanak, de magasabb hozammal is kecsegtetnek a már elkészült épületek hasznosításánál. A hó végi ingatlanarány 48% volt. Az amerikai másodlagos jelzálogpiaci hírek és az ottani lakáspiaci konjunktúra helyzete természetesen semmilyen összefüggésben nem áll a hazai ingatlanpiaccal, egyedül a forint árfolyamán keresztül hatottak a nemzetközi tőkepiacok az alap hozamára. A hazai deviza 261-es értékig is gyengült az euróval szemben a hónap közepén, ezt az alap árfolyama is megérezte, de augusztus végére ismét 255-ös szintre erősödött a forint és itt is zárta a hónapot. A kötvénypiacot is érintette a nemzetközi eladási hullám, felfelé tolódtott az ÁKK által számított referencia-hozamgörbe, ezzel némileg csökkent az államkötvények értéke. Augusztusban nem változtatott az alapkamaton az MNB, szeptemberre azonban csökkentést várnak a piac szereplői."