

Vegyes ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



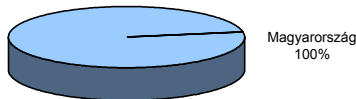
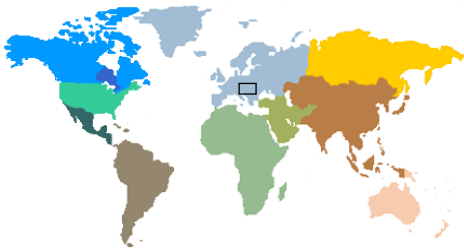
2007.09.30

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.

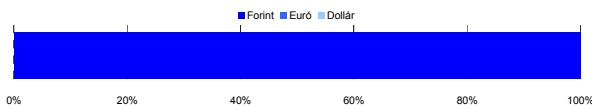
Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	65,35%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	31,71%
Készpénz			2,94%

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

1,76%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1,39%
3 havi hozam	1,71%
éves hozam	7,64%
hozam indulás óta	32,06%
havi átlag hozam	0,78%
éves átlag hozam	9,29%

	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%	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%	1,3%				5,2%

*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 Vagyonkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírt alaposak és teltessék, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére 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 alapuló hozam elérésére törekszik, spekulatív jellegű tranzakciókba nem bocsátkozik. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megegedett.

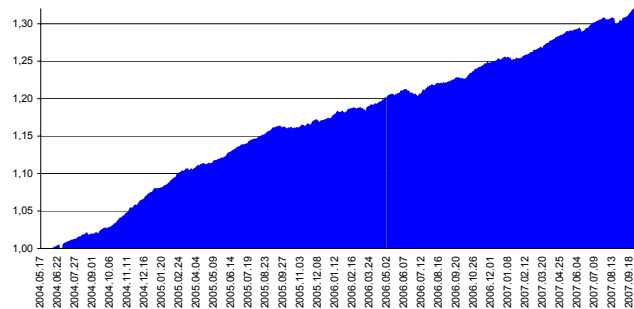
Általános kockázatok

Ingatlanokkockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

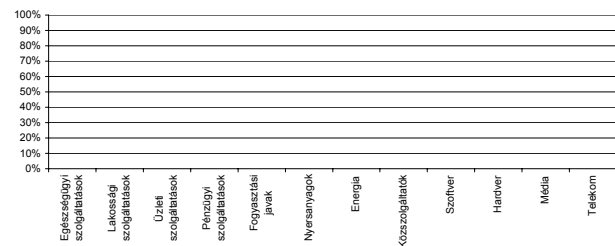
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, viszonylag alacsony kockázat mellett.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "A hónap folyamán ismét történt változás az ingatlan portfólióban: a két fejlesztési projekt halad, ezeket az ingatlanokat a törvényeknek megfelelően havonta értékeli az alap ingatlanértékelője., így az értékük változása is folyamatosan jelentkezik az alap árfolyamában. A fejlesztés alatt álló ingatlanok aránya 3,6%-ról 3,8%-ra változott a hónap folyamán, a teljes ingatlanarány szeptemberben ismét elérte az 50%-ot. Történelmi pillanatként lehetünk tanúi a befektetők szeptemberben ugyanis az alpnak lehetősége nyílt jó áron értékesíteni egyik kisebb ingatlanát, így megtörtént az első eladási tranzakció az alap történetében. Mivel a befektetési politikájának megfelelően továbbra is hosszú távú hasznosításra vásárol ingatlanokat, ezért várhatóan hasonló ügyletek nem követik majd a szeptemberi értékesítést. A nemzetközi tőkepiacokon augusztusban lezajlott eladási hullám után visszatért a befektetői bizalom a fejlődő piacokra, így a hazai államkötvények is jó teljesítést nyújtottak. Ezt támogatta az MNB kamatcsökkentése is, már csak 7,5% a hazai alapkamat mértéke. A forint is erősödött a hónap folyamán, 250 körül ingadozott a hónap végén az árfolyam."