

Vegyes ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



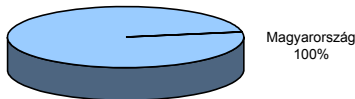
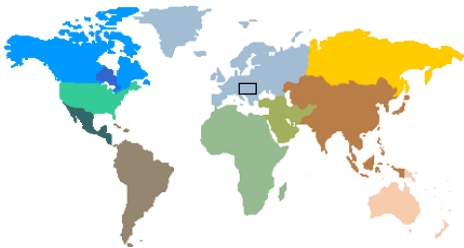
2007.07.31

| | |
|------------------------------------|----------------------|
| 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.

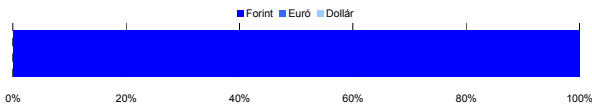
| | |
|-----------------------------------|--|
| Eszközalap kezelője: | UNIQA Vagyonkezelő Zrt. |
| Címe: | 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78. |
| Internet: | www.uniqavk.hu |
| E-mail: | vagyonkezelo@uniqavk.hu |
| Életbiztosítási forrádrót: | (06-1) 238-6422 |

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

| | Morningstar minősítés | Befektetési régió/szektor | Százalékos megoszlás |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Raiffeisen Ingatlan alap | - | Magyarország | 64.18% |
| FUTURA Kötvény alap | - | Magyarország | 30.87% |
| Készpénz | | | 4.95% |

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

1,72%

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam | 0.55% |
| 3 havi hozam | 1.63% |
| éves hozam | 7.22% |
| hozam indulás óta | 30.59% |
| havi átlag hozam | 0.78% |
| éves átlag hozam | 9.31% |

| | 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% | | | | | | 4.0% |

*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 valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leirtak alaposak és teljesek, 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 bérbeadáson alapuló hozam elérésére törekszik, spekulatív jellegű tranzakciókba nem bocsátkozik. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

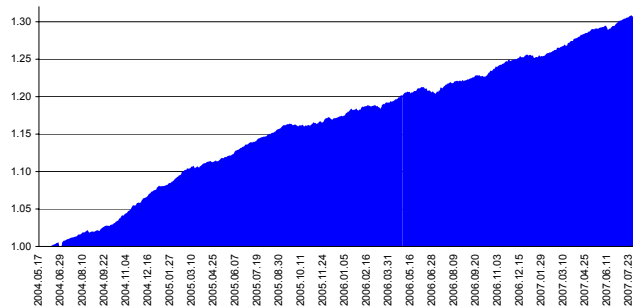
Általános kockázatok

Ingatlanokkockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

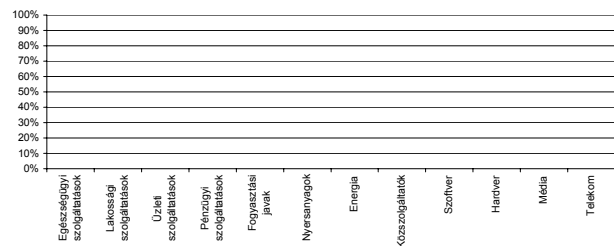
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknel magasabb várható hozamot szeretnének elérni, viszonylag alacsony kockázat mellett.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közzeltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "Július folyamán nem történt változás az ingatlanportfólióban, az alap árfolyamát leginkább a magyar államkötvények teljesítménye, illetve az euro/forint árfolyam változása befolyásolta. A forint gyengült a hónap folyamán, július utolsó hetében felugrott 253 forintos szintre is az euro ára az addigi 245-6 forintos szintről. Amennyiben nem követi jelentősebb mértékű fejlődő piaci tőke kivonás a július végi eseményeket, akkor nem valószínű, hogy ez a gyengülés tartós marad. A forint gyengülését a kötvénypiacok gyengülkedése is kísérte, ám ez a gyengülés pár nap alatt visszarendeződött. Nem csökkentett az alapkamaton a magyar jegybank júliusban, de augusztusra már csökkentést várnak a piaci szereplők, ez a rövidebb lejáratú kötvények teljesítményét javíthatja, valamint gyengítő hatással lehet a forintra."