

# Vegyes Ingatlan eszközalap

2006. január 31.

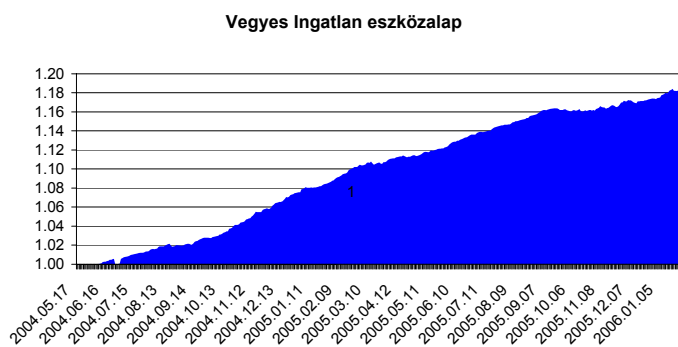


## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Rt  
Címe: 1134 Budapest  
Róbert Károly krt. 76-78.  
Kockázat: ++  
Váható hosszútávú hozam: +++  
Indulás dátuma: 2004.05.17  
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:

A Vegyes Ingatlan portfóliót legalább 5 éves befektetési időhorizontra ajánljuk.

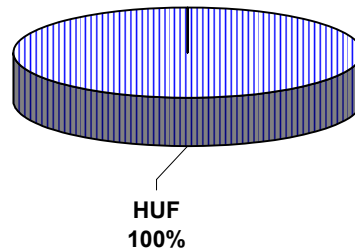
### Az alap befektetési stratégiája:

A Vegyes Ingatlan Alap 70%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapról áll. Ez az ingatlanalap portfólióját főképp ipari és kereskedelmi ingatlanokkal ölti fel, melyek hasznosítása tartósan biztosított. A kockázat mérséklése érdekében az alap a befektetett tőke fennmaradó részét, mintegy 30%-ot magyar állampapírokban tartja.

### Kinek ajánljuk?

Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor a részvénybefektetések kockázatát nem vállalják fel. Ugyanakkor gondolnak arra is, hogy ne csak egy típusú instrumentumot válasszanak befektetésük során.

## Deviza összetétel



## Eszközalap összetétele

FUTURA KÖTVÉNY ALAP	21.29%
MAGYAR FORINT	2.16%
RAIFFEISEN INGATLAN ALAP	76.55%

## Vagyonkezelői kommentár

A Vegyes Ingatlan Alap mintegy 70%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapról áll. Az alap havi jelentéseit a befektetők megtalálhatják a [www.rif.hu](http://www.rif.hu) internetes honlapon. Ebből idézünk: "Újabb mintegy 3 mrd forintnyi friss tőkével növekedett a Raiffeisen Ingatlan Alap vagyona az új év első hónapjában, ami lassulást jelent a korábbi hónapokhoz képest. A teljes kezelt vagyont meghaladta a 95 Mrd forintot január végére. Az ingatlanok aránya 33%-ra csökkent. Bár újabb ingatlan tranzakció lezárására nem került sor, az Alapkezelő több nagyobb volumenű, köztük az Alap szempontjából újszerű projekt megvalósításán is dolgozik. Az Alap likvid eszközeinek szempontjából ezúttal sem történt jelentős változás, az MNB Monetáris Tanácsa januári kamatdöntő ülésén is az alapkamat 6%-on hagyása mellett döntött. Jelentős forint gyengülés és hozamemelkedés következett be viszont a pénzpiacon január végén, miután leminősítést valószínűsítő negatív kilátást fogalmazott meg Magyarország hosszú lejáratú devizaadósságának vonatkozásában a Standard&Poor's nemzetközi hitelminősítő. A hazai fizetőeszköz gyengülése azonban ezúttal sem bizonyult hosszú

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.66%
3 havi hozam	1.77%
éves hozam	8.83%
hozam indulás óta	18.20%
havi átlag hozam	0.88%
éves átlag hozam	10.38%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2004.						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%												0.7%

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 teljeseek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.