

# Vegyes Ingatlan eszközalap

2007.02.28



## Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  
 Címe: 1134 Budapest  
 Róbert Károly krt. 76-78.  
 Kockázat\*: ++  
 Várható hosszú távú hozam\*: +++  
 Indulás dátuma: 2004.05.17  
 Elszámolás pénzneme: 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.

## Befektetési politika

### Befektetési időhorizont:

A Vegyes Ingatlan portfóliót legalább 5 éves befektetési időhorizontra ajánljuk.

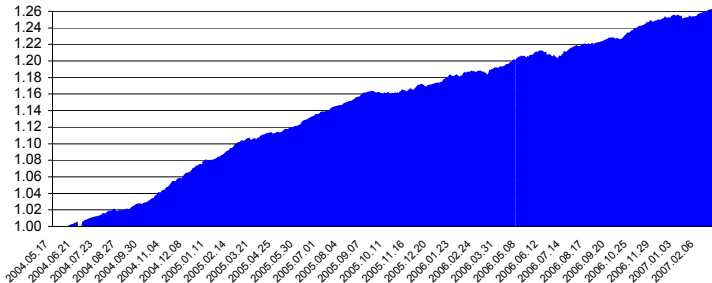
### Az alap befektetési stratégiája:

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

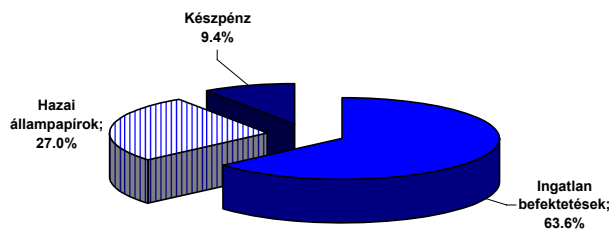
### Kinek ajánljuk?

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.

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Magyar Forint alapú befektetések 100%

## 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: "Január folyamán nem történt újabb ingatlantranzakció, de több új ingatlan került az alap látókörébe. Az alap ingatlankitettsége ugyanakkor emelkedett, de ez egy egyszerű, jelentősebb méretű hó eleji tőke kivonásnak köszönhető. Az alap ingatlanaránya jelenleg 40% felett van, ennek további növekedése várható a következő hónapok folyamán. Az alap árfolyamára általában jelentős hatást gyakorló euroárfolyam hullámzó teljesítményt mutatott, több alkalommal gyengült január folyamán, végül a január eleji 251 forintos szintről 255-re emelkedve zárta a hónapot. Ez a hullámzó euró árfolyam az állampapírpiacon folyamatokkal együtt a szokásosnál nagyobb ingadozást vitt az Alap árfolyamába."

<b>Ingatlan befektetések</b>	<b>63.61%</b>	<i>Raiffeisen Ingatlan Alap</i>	63.61%
<b>Hazai állampapírok</b>	<b>27.04%</b>	<i>FUTURA Kötvény Alap</i>	27.04%
<b>Készpénz</b>	<b>9.35%</b>		

## Teljesítménystatisztika

\* A mögöttes alapok által felszámított átlagos alapkezelői költség 1.57%

1 havi hozam	0.94%
3 havi hozam	1.46%
éves hozam	6.55%
hozam indulás óta	26.55%
havi átlag hozam	0.78%
éves átlag hozam	9.29%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
<b>2004.</b>						0.1%	0.9%	0.4%	0.8%	1.4%	1.6%	1.6%	7.0%
<b>2005.</b>	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%
<b>2006.</b>	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%
<b>2007.</b>	-0.1%	0.9%											0.8%

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.