

Ingtalan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



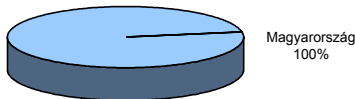
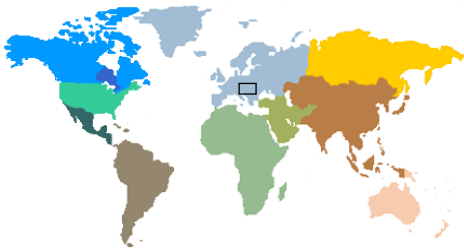
2008.08.31

Kockázat*:	+++
Várható hosszú távú hozam*:	++++
Elszámolás pénzmeze:	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.

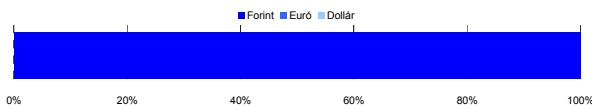
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	59.59%
Carion Ingatlan Befektetési alap	-	Magyarország	40.24%
Készpénz			0.17%

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

2.00%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.70%
3 havi hozam	2.04%
éves hozam	8.75%
hozam indulás óta	42.08%
havi átlag hozam	0.81%
éves átlag hozam	9.58%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2004.					0.0%	0.8%	1.0%	0.6%	0.7%	1.3%	1.2%	1.1%	6.9%
2005.	1.2%	0.9%	0.7%	0.6%	0.9%	0.8%	0.7%	0.7%	0.8%	0.7%	0.8%	0.4%	9.4%
2006.	0.4%	0.4%	0.7%	0.4%	0.8%	0.7%	0.7%	0.6%	0.2%	0.5%	0.3%	0.4%	6.2%
2007.	0.0%	0.9%	0.6%	0.8%	0.7%	0.4%	0.8%	0.0%	1.2%	0.7%	0.5%	0.7%	7.4%
2008.	0.7%	0.6%	0.5%	0.8%	0.7%	0.7%	0.6%	0.6%					

*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 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 leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásukhoz szükségesek. 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 100%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapba 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 bocsátódik. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

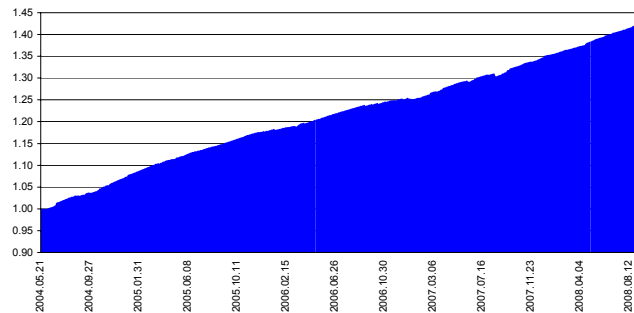
Általános kockázatok

Ingatlanokkockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

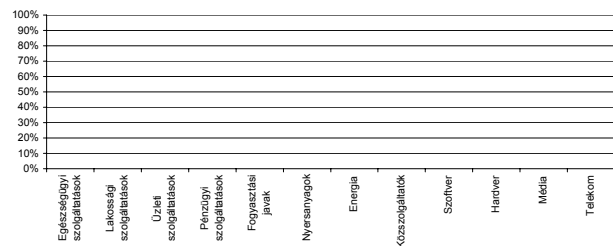
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor a részvénybefektetések kockázatát nem vállalják fel és már kis összegű befektetés esetén is egy gondosan felépített ingatlanportfólió előnyeit kívánják élvezni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "Az alapba július folyamán bejövő pénzek a hatályos befektetési politikának megfelelően a Raiffeisen Ingatlan Alap befektetési jegyeibe lettek befektetve, a Raiffeisen Ingatlan Alapot (RAIA) érintő fontosabb események pedig az alábbiak voltak: Júliusban nem bővült új ingatlan a Raiffeisen Ingatlan Alap portfóliója, egy bankfiók bővítése fejeződött be, ezzel némiképp emelkedett az ingatlanarány. A fejlesztési projektek munkálatai szintén segítették az ingatlanarány növekedését. A fejlesztési projektek összértéke 4,9% volt július végén, az ingatlanarány pedig 57% -ra nőtt. Továbbra is zajlanak a tárgyalások az egyik jelentős fejlesztési projekt hasznosításáról egy potenciális bérlővel, amennyiben sikerül megállapodnia feltételekről, akkor az jelentős értéknövekedést jelenthet az alap számára. Igen jelentős hozamcsökkenés zajlott a magyar kötvénypiacon, ebből előnye származott az alapnak, de a csekély kötvénypiaci pozíciók miatt ez a hatás nem volt különösebben erős."