

Ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



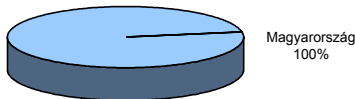
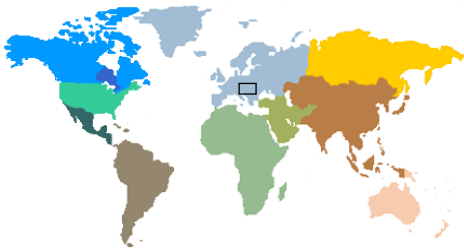
2008.03.31

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.

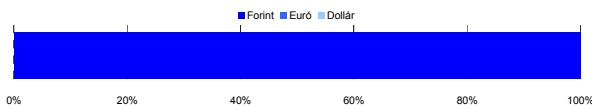
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqaqv.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqaqv.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	49.24%
Carion Ingatlan Befektetési alap	-	Magyarország	46.11%
Készpénz			4.65%

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

0.98%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.52%
3 havi hozam	1.77%
éves hozam	7.66%
hozam indulás óta	37.18%
havi átlag hozam	0.79%
éves átlag hozam	9.37%

	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%										

*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 elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet 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.

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 bocsátkozik. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

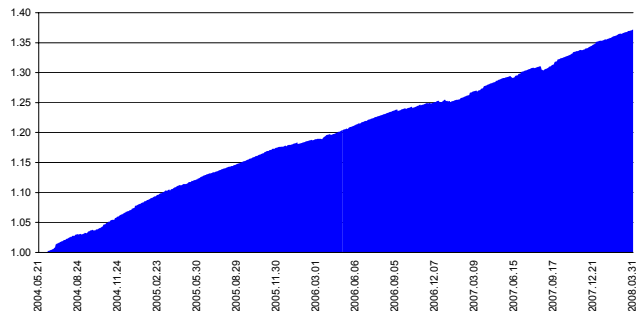
Általános kockázatok

Ingatlankockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

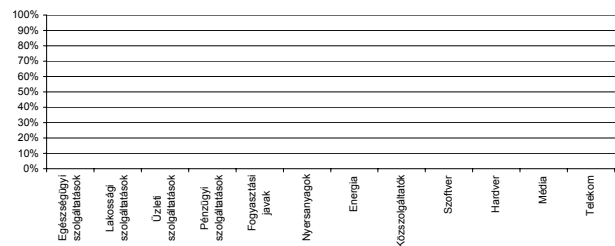
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor a részvénybefektetések kockázatát nem vállalják fel és már kis összegű befektetés esetén is egy gondosan felépített ingatlanportfólió előnyeit kívánják élvezni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "Februárban nem bővült a Raiffeisen Ingatlan Alap portfóliója, csak a fejlesztési projektek értéknovekedése segítette az ingatlanárny növekedését. A folyamatban levő fejlesztési projektek értéke 5,5%-ra emelkedett, az ingatlanárny pedig 56%-ra nőtt. A decemberben már említett, az alap életében unikumnak számító ingatlaneladási tranzakció most zárult le, a korábban a bérő számára értékesített ingatlant csak most adta át az alap. Mivel ez a tranzakció jellegénél fogva egyedi, ezért a megismétlődésére nem kell számítani, az alapkezelő szándékai szerint további eladásokra nem kerül sor. Az alap államkötvényportfólióját már korábban eladta az alapkezelő, így a februárban lezajlott hazai állampapírpiazi zuhanás elkerülte az alap befektetőit. A forint jelentősen gyengült az euroval szemben februárban, a korábbi 258-as szintről 267-ig szűkött fel az árfolyam. Mivel az Alap januártól már teljes mértékben áttért az ingatlanok közvetlenül euroban történő értékelésére, így ez a mozgás kedvező volt a befektetők számára."