

Ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



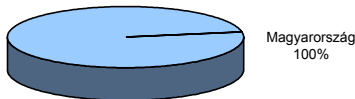
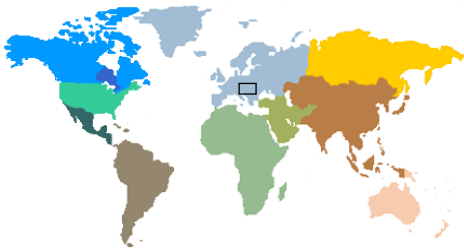
2007.12.31

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.

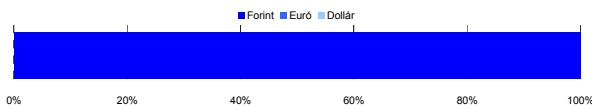
Eszközalap kezelője:	UNIQA Vagyongkezelő Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	52.28%
Carion Ingatlan Befektetési alap	-	Magyarország	46.11%
Készpénz			1.61%

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

1.15%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.75%
3 havi hozam	1.91%
éves hozam	7.58%
hozam indulás óta	34.80%
havi átlag hozam	0.79%
éves átlag hozam	9.39%

	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%

*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítménynek nem szükségszerűen jelzi a jövőbeni teljesítmény alakulását. A befektetési jegyek értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amelyért a Vagyongkezelő nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetési tőke összegét is elveszítheti. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyongkezelő 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.

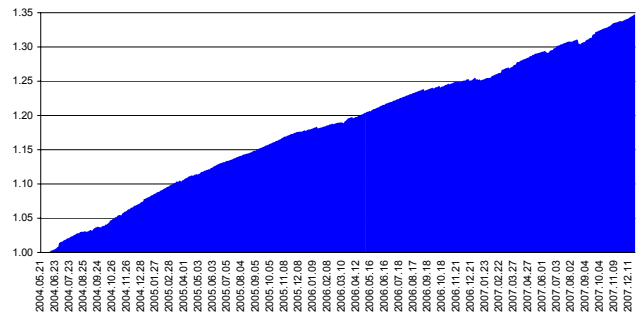
Általános kockázatok

Ingatlankockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

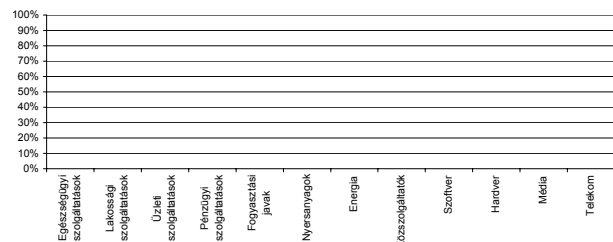
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor a részvénybefektetések kockázatát nem vállalják fel és már kis összegű befektetés esetén is egy gondosan felépített ingatlanportfólió előnyeit kívánják élvezni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyongkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "Novemberben két újabb ingatlanalappal bővült a Raiffeisen Ingatlan Alap portfóliója. Egy debreceni és egy celledömölki ingatlan vásárolt az alap, és mindkét ingatlanra 10 éves futamidejű bérleti szerződést kötött a Raiffeisen Bankkal. Ebben a hónapban is a fejlesztési projektek értékének a növekedése hozta a legnagyobb változást, 4,4%-re emelkedett a fejlesztés alatt levő projektek értéke, a hónap végére az ingatlanárny 52% fölé emelkedett. Az alap államkötvényportfólióját november elején jelentősen csökkentette az alapkezelő, ami előnyös döntésnek bizonyult. A befektetők kockázatvállalási hajlandóságának csökkenése rosszul érintette a hazai kötvényeket is. A forint árfolyama sem jelentett komolyabb elmozdítót tényezőt a befektetési jegyek árfolyamának szempontjából, hiszen a hó eleji jelentős gyengülés után gyorsan visszaerősödött az árfolyam. Az alap november hónaptól kezdve fokozatosan áttért az ingatlanok közvetlenül euroban történő értékelésére, ezzel alacsonyabb lesz a befektetési jegyek ingadozásának mértéke. A befektetők így hamarosan élvezhetik a még kiegyensúlyozottabb árfolyam előnyeit, melyben az ingatlanok hozama dominál, nem pedig az euro árfolyamának átmeneti változásai."