

# Ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



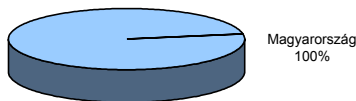
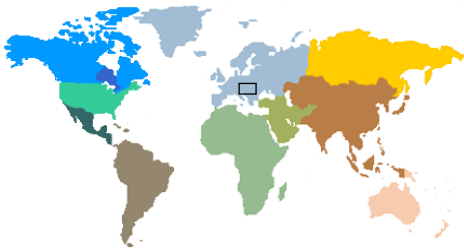
2008.02.29

<b>Kockázat*:</b>	+++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	++++
<b>Elszámolás pénzneme:</b>	Magyar Forint
<b>Indulás dátuma:</b>	2004. május

\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legalacsonyabb kockázat és hozam, 7 a legmagasabb.

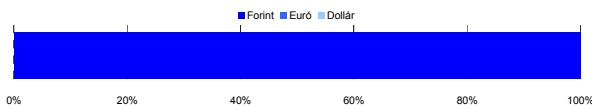
<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Biztosító Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyongezelo@uniqavk.hu">vagyongezelo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*

\*\*\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	53,71%
Carion Ingatlan Befektetési alap	-	Magyarország	46,11%
<b>Készpénz</b>			<b>0,18%</b>

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

1,07%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0,66%
3 havi hozam	1,97%
éves hozam	7,74%
hozam indulás óta	36,47%
havi átlag hozam	0,79%
éves átlag hozam	9,39%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
<b>2004.</b>					0,0%	0,8%	1,0%	0,6%	0,7%	1,3%	1,2%	1,1%	6,9%
<b>2005.</b>	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%
<b>2006.</b>	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%
<b>2007.</b>	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%
<b>2008.</b>	0,7%	0,6%											

\*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 Vagyonkezelőnem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőmindenképp elkövetlennek biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a véleményekmegalapozottak legyenek. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalapvételre vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

## Ájánlott 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.

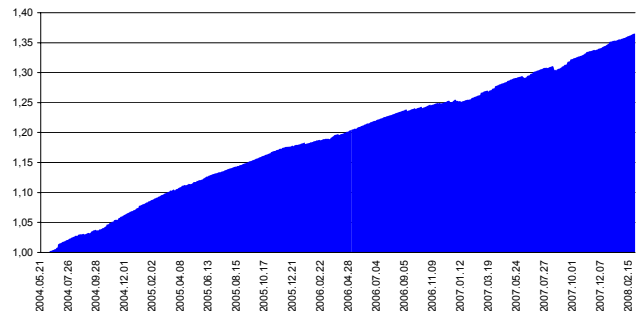
## Általános kockázatok

Ingatlankockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

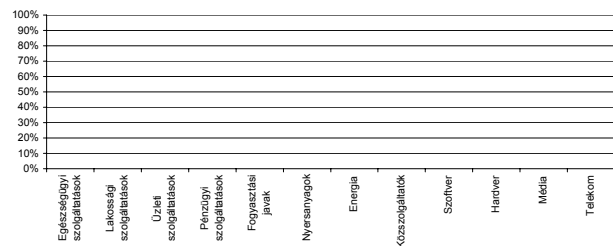
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetésekénél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor a részvénybefektetések kockázatát nem vállalják fel és már kis összegű befektetés esetén is egy gondosan felépített ingatlanportfólió előnyeit kívánják élvezni.

## Árfolyamalakulás



## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*\*\*\*\*

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



## Vagyonkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "Januárban nem bővült a Raiffeisen Ingatlan Alap portfóliója, csak a fejlesztési projektek értéknövekedése segítette az ingatlanarány növekedését. A folyamatban levő fejlesztési projektek értéke 5,1%-ra emelkedett, így január végére az ingatlanarány 55%-ra nőtt. Az alap államkötvényportfólióját a tél első felében eladta az alapkezelő, így a hazai állampapírpiaci zuhanás nagyrészt elkerülte az alap befektetőit. A forint némiképpen gyengült az euroval szemben januárban, 254-es szintről 258-ig küszökölt fel az árfolyam. Mivel az Alap januárban már teljes mértékben áttért az ingatlanok közvetlenül euroban történő értékelésére, így ez a mozgás kedvező volt a befektetők számára."