

Vegyes ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



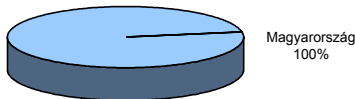
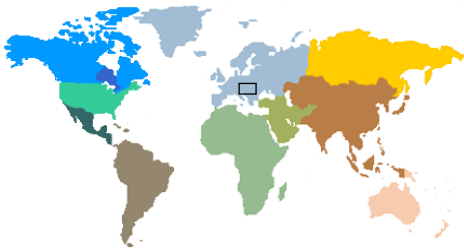
2008.02.29

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.

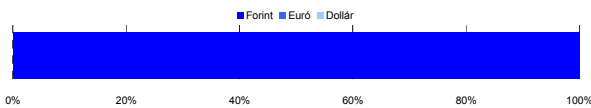
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	64,32%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	29,83%
Készpénz			5,85%

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

1,61%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0,04%
3 havi hozam	0,97%
éves hozam	6,03%
hozam indulás óta	34,18%
havi átlag hozam	0,74%
éves átlag hozam	8,80%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2004.					0,0%	0,1%	0,9%	0,4%	0,8%	1,4%	1,6%	1,6%	7,0%
2005.	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%
2006.	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%
2007.	-0,1%	0,9%	0,7%	0,8%	0,6%	0,5%	0,6%	-0,2%	1,3%	0,7%	0,0%	0,3%	6,2%
2008.	0,7%	0,0%											

*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 Vagyonkezelőnkem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetlennek biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásakor az igazságot követik. 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 70%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapba, 30%-ban a magyar állampapírokba fektető Futura Kötvény alapba 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.

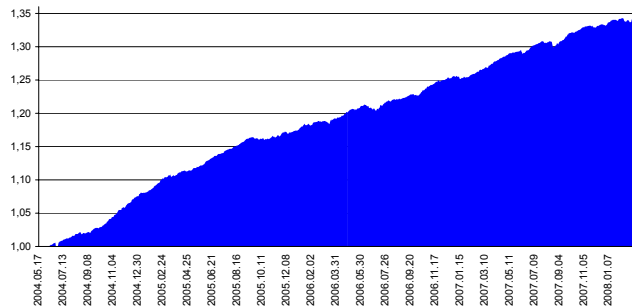
Általános kockázatok

Ingatlanokkockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

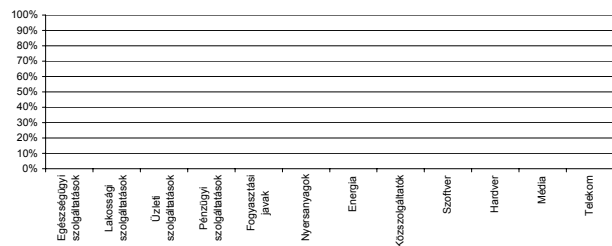
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, viszonylag alacsony kockázat mellett.

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."