

Vegyes ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



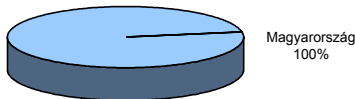
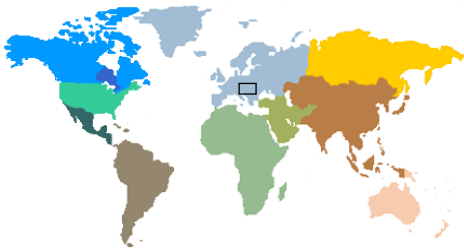
2008.03.31

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.

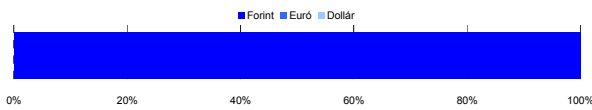
Eszközalap kezelője:	UNIQA Biztosító Zrt.
Címe:	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
Internet:	www.uniqavk.hu
E-mail:	vagyonkezo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

Földrajzi megoszlás



Devizakitétség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	63.77%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	28.43%
Készpénz			7.80%

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

1.59%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-0.60%
3 havi hozam	0.09%
éves hozam	4.66%
hozam indulás óta	33.38%
havi átlag hozam	0.71%
éves átlag hozam	8.40%

	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%	-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 Vagyonkezelőnkem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldi befektető esetében annak értéke a valutaárfolyamokelmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetlennek biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásukhoz nem járulnak hozzá. 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.

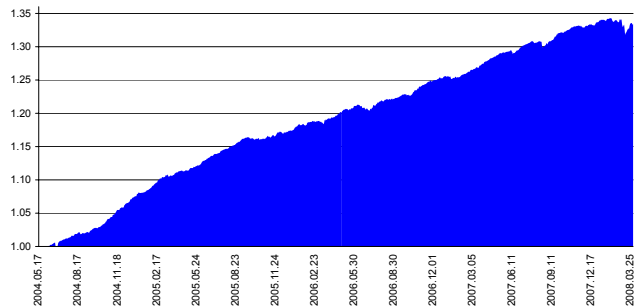
Általános kockázatok

Ingatlanokkockázat, kamatkockázat.

Kinek ajánljuk?

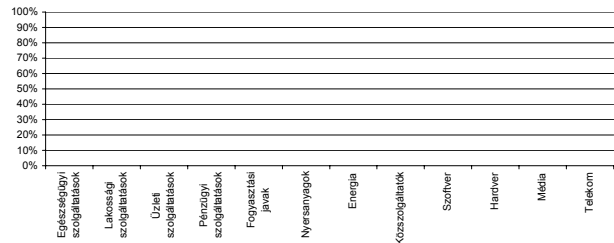
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, viszonylag alacsony kockázat mellett.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

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



Vagyonkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "Februárban nem bővült a Raiffeisen Ingatlan Alap portfóliója, csak a fejlesztési projektek értéknovekedése segítette az ingatlanarány növekedését. A folyamatban levő fejlesztési projektek értéke 5,5%-ra emelkedett, az ingatlanarány pedig 56%-ra nőtt. A decemberben már említett, az alap életében unikumnak számító ingatlaneladási tranzakció most zárult le, a korábban a bérleti 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 szökött 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."