

Vegyes ingatlan eszközalap

2007.04.30



Jellemző adatok

Eszközalap kezelője: UNIQA Vagyonkezelő Zrt.
Címe: 1134 Budapest
Róbert Károly krt. 76-78.
Kockázat*: ++
Várható hosszú távú hozam*: +++
Referenciaindex: 100% BIX
Indulás dátuma: 2004. május
Elszámolás pénzneme: Magyar Forint
Internet: www.uniqavk.hu
E-mail: vagyonkezelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422

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

Befektetési politika

Befektetési időhorizont:

A Vegyes Ingatlan portfóliót legalább 5 éves befektetési időhorizontra ajánljuk.

Az alap befektetési stratégiája:

A Vegyes Ingatlan Alap 70%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapról áll. Ez az ingatlanalap portfólióját főképp ipari és kereskedelmi ingatlanokkal ölti fel, melyek hasznosítása tartósan biztosított. A kockázat mérséklése érdekében az alap a befektetett tőke fennmaradó részét, mintegy 30%-ot magyar állampapírokban tartja.

Kinek ajánljuk?

Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, ugyanakkor a részvénybefektetések kockázatát nem vállalják fel. Ugyanakkor gondolnak arra is, hogy ne csak egy típusú instrumentumot válasszanak befektetésük során.

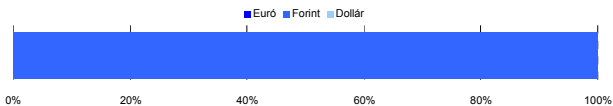
Részvénybefektetések szektormegoszlása*

*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

Devizakitettség*

*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



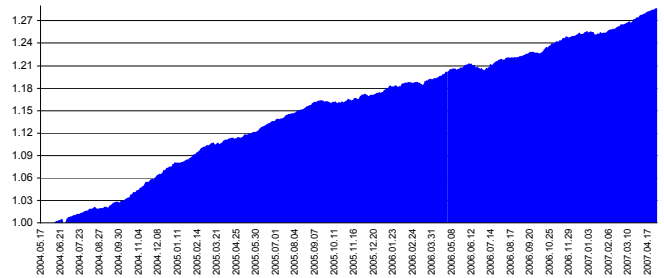
Befektetések megoszlás*

| | | |
|-------------------------------|---------------------------------|--------|
| Belföldi ingatlanbefektetések | 67.46% Raiffeisen Ingatlan Alap | 67.46% |
| Hazai állampapírok | 26.03% FUTURA Kötvény Alap | 26.03% |

Készpénz 6.51%

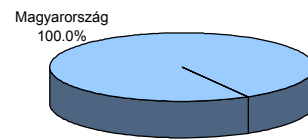
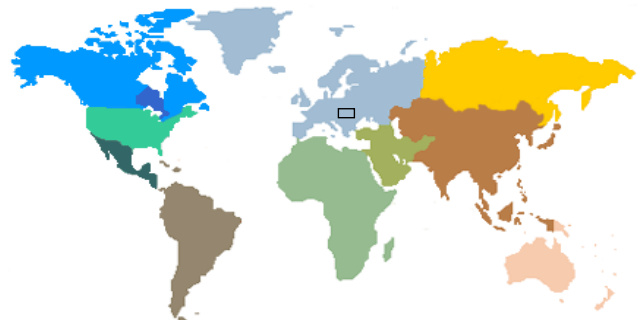
* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.74%

Árfolyamalakulás



Földrajzi eloszlás*

*A befektetések százalékában.



Kilátások

Vagyonkezelői kommentár

A Vegyes Ingatlan Alap mintegy 70%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapról áll. Az alap havi jelentéseit a befektetők megtalálhatják a www.rif.hu internetes honlapon. Ebből idézünk: "Április folyamán nem történt jelentős változás az ingatlanalap portfóliójában, az alap hozamát az ingatlanok szokásos hozama mellett az állampapírpiac és az euro/forint devizaárfolyam befolyásolta. Mivel az euro ára az utóbbi időszakban stabilnak mutatkozott, ezért ez a hatás enyhébb, mint az előző év végén volt. Az utolsó jelentősebb mozgást a március 15-i ünnepek környékén tapasztalhattuk, ekkor 250 forintról 245 kőre ugrott az árfolyam. Mivel az árfolyam 3 hónapos szinten még mindig erősödést mutat, ezért érezhető a hatása az ingatlanportfólión, mely fokozatos lépésekben 3 havonta kerül teljes átértékelésre. Az állampapírok szépen teljesítettek április hónapban is, az éven túli lejáratú magyar államkötvények MAX indexe évesítve 15% feletti hozamot mutatott. További jó hír a kötvénypiacon, hogy az MNB májusi kamatoöntő ülésére már kamatcsökkentést vár a piac, az elvárt hozam csökkenése pedig olyan tényező, amely növeli a kötvények értékét."

Teljesítménystatisztika

| | |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam | 0.86% |
| 3 havi hozam | 2.50% |
| éves hozam | 6.94% |
| hozam indulás óta | 28.50% |
| havi átlag hozam | 0.80% |
| éves átlag hozam | 9.44% |

| | jan | febr | márc | ápr | máj | jún | júl | aug | szept | okt | nov | dec | Össz:* |
|-------|-------|------|------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|------|--------|
| 2004. | | | | | | 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% | | | | | | | | | 2.4% |

*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 elveszítheti. Külföldre befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírfelelő befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékelésére vonatkozó ajánlatnak.