

# Vegyes ingatlan eszközalap

2007.06.30



## 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](http://www.uniqavk.hu)  
 E-mail: [vagyonkezelo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezelo@uniqavk.hu)  
 Életbiztosítási forrádrót: (06-1) 238-6422

\*A kockázat és a hozam hétfokozatú skálán kerül értékelésre, ahol 1 a legacsonyabb 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.

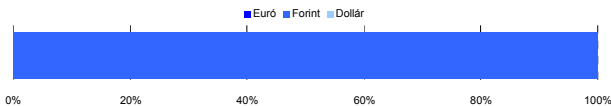
## Részvénybefektetések szektormegoszlása\*

\*A befektetések százalékában.

Nem elérhető.

## Devizakitettség\*

\*Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



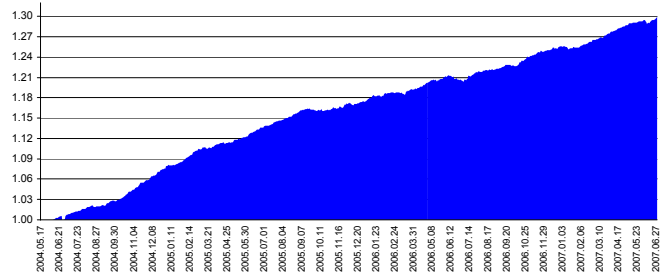
## Befektetések megoszlás\*

Belföldi ingatlanbefektetések	65.17% Raiffeisen Ingatlan alap	65.17%
Hazai állampapírok	31.52% FUTURA Kötvény alap	31.52%

Készpénz 3.31%

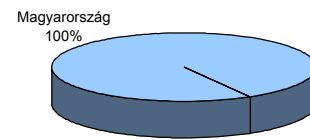
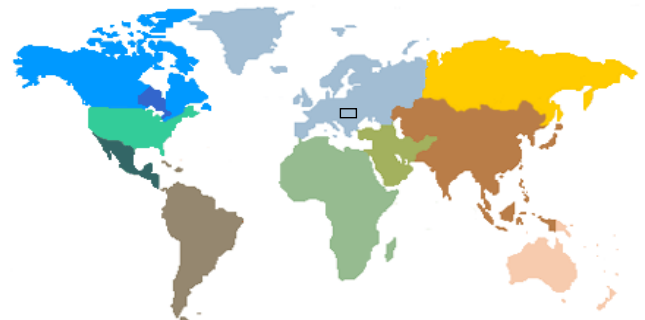
\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felszámított vagyonkezelői költség 1.75%

## Arfolyamalakulás



## Földrajzi eloszlás\*

\*A befektetések százalékában.



## Kilátások

### Vagyonkezelői kommentár

Az Ingatlan eszközalap 100%-ban a Raiffeisen Ingatlanalapról áll. Az alap havi jelentéseit a befektetők megtalálhatják a [www.rif.hu](http://www.rif.hu) internetes honlapon. Ebből idézünk: "Június folyamán nem történt az ingatlanportfóliót érintő változás, a bérbeadás területén sikerült újabb eredményeket felmutatni. A legjelentősebb tranzakció során 1400 m2 feletti irodaterületet adott bérbe az alapkezelő. Az ingatlanportfólió hó végén az alap tőkájének 46% -át tette ki. Júniusban az államkötvénypiac nem teljesített kiemelkedőt, a forint pedig erősödött. Ez az erősödés várhatóan átmeneti, leginkább az MNB júniusi kamatdöntésével, és a Kóka János gazdasági miniszter egyik nyilatkozata nyomán felerősödő sáveltőrlési spekulációval van összefüggésben. Júniusban kamatot csökkentett az MNB, ezzel meglepte némileg a piacot, mert meglehetősen következtelen kommunikációja arra utalt, hogy tovább halogatja a csökkentést. Az euro-zónában további kamatemelést várnak az Európai Központi Banktól. Ez a két tényező együttesen a forint gyengülését vetíti előre a következő félre, de ez a hatás júniusban még nem jelentkezett."

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	0.50%
3 havi hozam	1.91%
éves hozam	7.61%
hozam indulás óta	29.88%
havi átlag hozam	0.79%
éves átlag hozam	9.35%

	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%	0.6%	0.5%							3.5%

\*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 is elveszítheti. Külföldre befektetői 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 megalkotásakor a legújabb információkat figyelembe vették. A Hírlevél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap értékeléséről szóló tájékoztatóhoz.