

# Vegyes ingatlan eszközalap

Speciális befektetési lehetőségeket kínáló eszközalapok



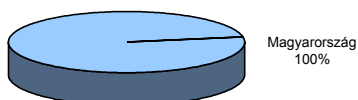
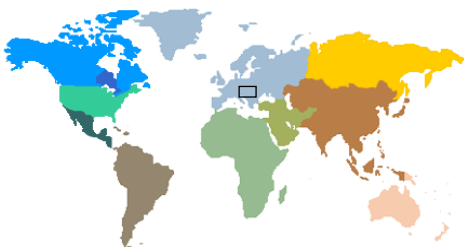
2008.06.30

**Kockázat\*:** ++  
**Várható hosszú távú hozam\*:** +++  
**Elszámolás pénze:** 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.

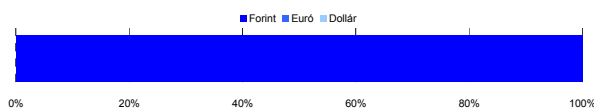
**Eszközalap kezelője:** UNIQA Biztosító Zrt.  
**Címe:** 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.  
**Internet:** [www.uniqavk.hu](http://www.uniqavk.hu)  
**E-mail:** [vagyonkezo@uniqavk.hu](mailto:vagyonkezo@uniqavk.hu)  
**Életbiztosítási forrádrót:** (06-1) 238-6422

## Földrajzi megoszlás



## Devizakitérttség\*\*\*

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



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
Raiffeisen Ingatlan alap	-	Magyarország	62.34%
FUTURA Kötvény alap	-	Magyarország	27.21%
<b>Készpénz</b>			<b>10.45%</b>

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

1.55%

## Teljesítmény statisztika

1 havi hozam 0.19%  
 3 havi hozam 1.21%  
 éves hozam 3.87%  
 hozam indulás óta 34.91%  
 havi átlag hozam 0.70%  
 éves átlag hozam 8.26%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
<b>2004.</b>					0.0%	0.1%	0.9%	0.4%	0.8%	1.4%	1.6%	1.6%	7.0%
<b>2005.</b>	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%
<b>2006.</b>	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%
<b>2007.</b>	-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%
<b>2008.</b>	0.7%	0.0%	-0.6%	0.5%	0.5%	0.2%							

\*Az összesített adat nem azonos az éves hozammal, csupán tájékoztató jellegű!

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmény 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. Különböző befektetési alap esetében annak értéke a valutafolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelőnkem elkövetett hibáira, hogy a leírás alaposak és teljesek, és a vélemények megalkotásakor nem voltak érdekeltek, és a vélemények megalkotásakor nem voltak érdekeltek, és a vélemények megalkotásakor nem voltak érdekeltek. 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 megegedett.

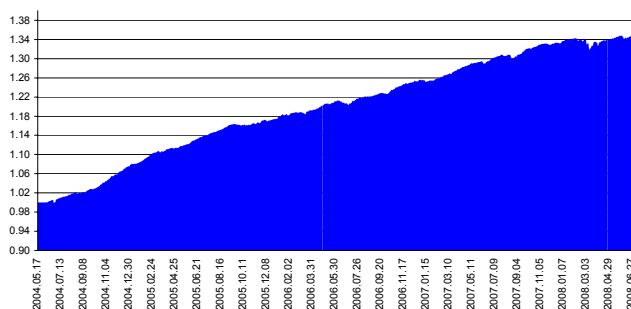
## Általános kockázatok

Ingatlanok kockázat, kamatkockázat.

## Kinek ajánljuk?

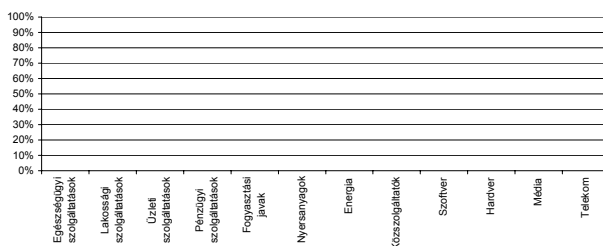
Azoknak ajánljuk, akik a kötvénybefektetéseknél magasabb várható hozamot szeretnének elérni, viszonylag alacsony kockázat mellett.

## Árfolyam alakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

A Raiffeisen Ingatlanalap havi jelentésében elérhető kommentárból idézünk: "Az alapba május folyamán bejövő pénzek a hatályos befektetési politikának megfelelően a Raiffeisen Ingatlan Alapbefektetési jegyeibe lettek befektetve, a Raiffeisen Ingatlan Alapot (RAIA) érintő fontosabb események pedig az alábbiak voltak: Májusban nem bővült új ingatlan a Raiffeisen Ingatlan Alapportfóliója, csak a fejlesztési projektek értéknövekedése segítette az ingatlanok értékének növekedését. A fejlesztési projektek összértéke 6,8%-ra emelkedett május folyamán, az ingatlan arány ennek ellenére 55%-ra csökkent. A forint jelentősen erősödött az euroval szemben májusban, ez játszott szerepet az euroban nyilvántartott ingatlanok arányának csökkenésében, de az alap ezt természetesen a fedezeti ügyletek értéknövekedésén visszanyerte. A hónap folyamán befejeződtek az egyik fejlesztés alatt álló ingatlan fejlesztési munkálatai, így hamarosan használatba veheti azt az alappal 10 évre szerződő bérlő."