

2014. február

Jellemző adatok

Árfolyamkockázat*:

Várható hozam*:

Elszámolás pénzneme: Euro

Indulás dátuma: 2008. április

Referenciaindex: Nomura North Africa and Middle East EUR

Ajánlott befektetési időtáv: A részvénybefektetések miatt csak 8-10 év feletti befektetési időhorizonttól ajánlható.

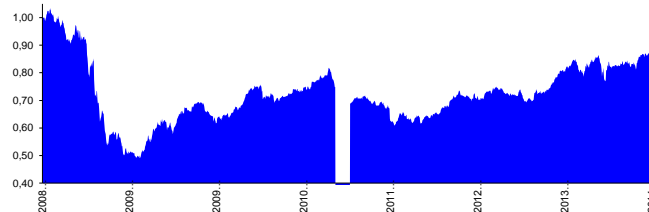
Kockázatok: Devizakockázat, részvénykockázat.

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

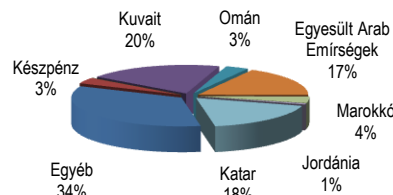
Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. Az eszközalap a befektetett tőkét a stratégiája szerint több befektetési alap között osztja meg. A Vagyonkezelő arra törekszik, hogy a régió legjobb kockázat- és hozammutatókkal rendelkező befektetési alapjai kerüljenek az eszközalap portfóliójába. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

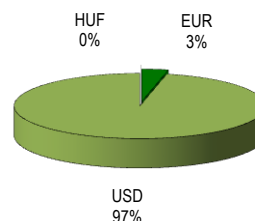
Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása****



Befektetések devizamegoszlása



****Forrás: Bloomberg, alapkezelők, UNIQA

Befektetési Összetétel**

ISHARES MSCI FRONTIER 100	96,6%
Készpénz	3,43%

** A mögöttes alapok által felszámított alapkezelői költség

Mögöttes befektetési alapok adatai és historikus mutatói***

Befektetési eszközök	Befektetési terület	1 hó	1 év	5 év átl.	idei év	előző év
Részvény	Közel-Kelet	1,36%	17,50%		4,22%	22,05%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-1,60%
3 havi hozam	6,90%
éves hozam	20,71%
hozam indulás óta	16,09%
havi átlaghozam	0,21%
éves átlaghozam	2,56%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2010.	2,09%	3,30%	8,57%	3,10%	-4,63%	0,70%	0,27%	1,18%	0,98%	1,41%	3,92%	2,02%	24,87%
2011.	-5,19%	-2,10%	-7,34%	1,42%	-1,45%	-2,58%	-0,92%	-7,73%	2,83%	-3,14%	1,11%	2,71%	-20,80%
2012.	1,62%	2,83%	3,39%	-1,20%	1,63%	-2,77%	3,11%	1,47%	-3,73%	-0,22%	-3,07%	1,22%	4,02%
2013.	3,47%	2,98%	5,31%	3,42%	2,10%	-3,98%	8,01%	-4,44%	1,46%	-0,45%	2,78%	-3,83%	17,23%
2014.	12,97%	-1,60%											11,16%



Befektetési terület bemutatása

Az eszközalap közel-keleti és észak-afrikai régió országaiban és az ott működő vállalatokban rejlő növekedési potenciál kiaknázására, valamint a világpiac felé nyitó gazdaságaik által nyújtott befektetési lehetőségek kihasználására törekszik. A közel-keleti államok nagy részének a legfontosabb kapcsolódási pontja a világgazdasághoz a kőolajexport, amely a régió gazdasági teljesítményének fő meghatározója. A vegyipar alapvetően a petrokémiai iparágakra épül, de Marokkóban, Tunéziában és Jordániában emellett jelentős a foszfát-alapú műtrágyagyártás is. A turizmus a térség több országa (Egyiptom, Izrael, Jordánia, Marokkó, és Tunézia) számára fontos bevételi forrás. A közel-keleti országoknak földrajzi helyzetükből adódóan (Európa, Ázsia és Afrika találkozási pontja) nagy hagyományai vannak a kereskedelmi és pénzügyi szolgáltatások terén is, melyek a világgazdaság legdinamikusabban fejlődő ágazatai közé tartoznak. A közel-keleti régióban jelentős súllyal bír még az ingatlanszektor. A monumentális ingatlanfejlesztések között mindenekelőtt toronyházak, hotelek és szórakoztatóközpontok vannak. A közel-keleti ingatlanbefektetések a számos nagyszabású projekt miatt a közeljövőben is vonzó befektetési alternatívát nyújtanak. A régió az intézményi befektetők által referenciaként használt regionális és globális fejlődő piaci indexekben (pl. MSCI) még nem szerepel, de ennek felülvizsgálata már folyamatban van.

A térség politikai, gazdasági és likviditási helyzete, valamint a helyi értékpapírpiacok alacsonyabb szabályozottsága az árfolyamingadozás mértékét növelheti. Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása euróban történik. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.