

2015.

## 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.

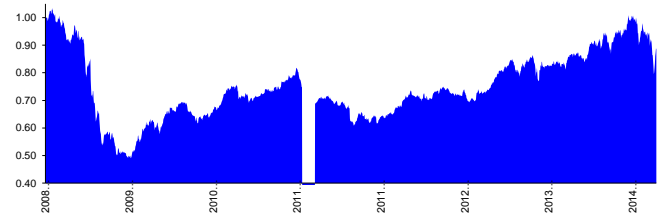
Kockázatok: Devizakockázat, részvénykockázat.

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

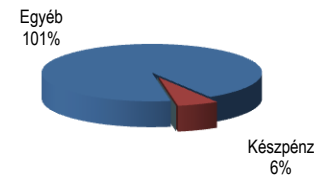
## Befektetési stratégia

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.

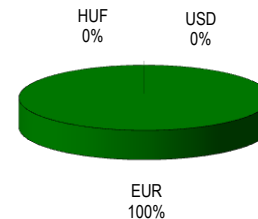
## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*



## Befektetések devizamegoszlása



\*\*\*\*Forrás: Bloomberg, alapkezelők, UNIQA

## Befektetési Összetétel\*\*

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| DBX S&P SELECT FRONTIER | 93.95% |
| Készpénz                | 6.05%  |

\*\* 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             | Globális            | 0.45% | 4.70% | 4.44%     | -3.07%  | 10.49%   |

## Teljesítménystatisztika

|                   | jan    | febr   | márc   | ápr    | máj    | jún    | júl    | aug    | szept  | okt    | nov    | dec    | Össz.* |         |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 1 havi hozam      | -3.73% |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| 3 havi hozam      | -9.17% |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| éves hozam        | 15.82% |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| hozam indulás óta | 20.95% |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| havi átlaghozam   | 0.24%  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| éves átlaghozam   | 2.87%  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
|                   | 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% | 0.28%  | 2.81%  | 2.58%  | -3.52% | 9.34%  | 0.46%  | 2.33%  | -4.36% | -1.35% | -3.73% | 15.82%  |

## Befektetési terület bemutatása

EURO Közel-kelet és észak-afrikai részvény eszközalap2015. 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.