

2015. október

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.

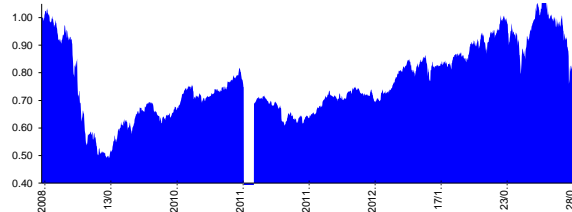
Kockázatok: Devizakockázat, részvénykockázat.

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

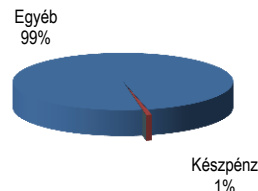
Befektetési stratégia

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 portfoliójába. Készpénz, bankbetét maximum 20%-ban megengedett.

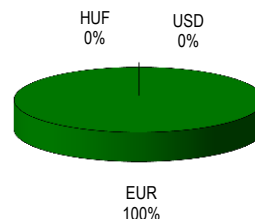
Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása****



Befektetések devizamegoszlása



****Forrás: Bloomberg, alapkezelők, UNIQA

Befektetési Összetétel**

DBX S&P SELECT FRONTIER	99.15%
Készpénz	0.85%

** 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	6.97%	-9.99%	0.50%	-2.96%	10.49%

Teljesítménystatisztika

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Össz.*	
1 havi hozam	13.51%													
3 havi hozam	-8.72%													
éves hozam	-17.20%													
hozam indulás óta	5.45%													
havi átlaghozam	0.06%													
éves átlaghozam	0.71%													
	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%
	2015.	3.11%	4.28%	1.53%	3.28%	-9.45%	-1.81%	-4.74%	-10.22%	-10.43%	13.51%			-12.82%

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 mindenképp 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 árfolyam-ingadozás 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.