

Közél-kelet és észak-afrikai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.06.30

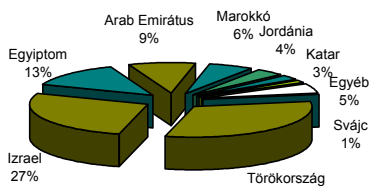
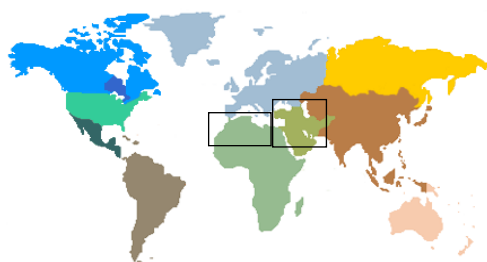
Kockázat*:	+++++
Várható hosszú távú hozam*:	+++++
Elszámolás pénzneme:	Magyar Forint
Indulás dátuma:	2008. április

*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
E-mail:	vagyonkezelelo@uniqavk.hu
Életbiztosítási forrádrót:	(06-1) 238-6422

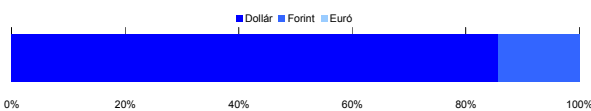
Földrajzi megoszlás*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Devizakitérttség***

***Az eszközalap teljes vagyonának százalékában.



Befektetések megoszlása****

	Morningstar minősítés	Befektetési régió/szektor	Százalékos megoszlás
JPMorgan Middle East Equity Fund	-	Közél-kelet	85.71%
Készpénz			14.29%

**** A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felelős vagyonkezelői költség 2.14%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-8.17%
3 havi hozam	
éves hozam	
hozam indulás óta	-5.59%
havi átlag hozam	-1.91%
éves átlag hozam	-22.61%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2008.				2.9%	0.0%	-8.2%							-5.6%

*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. Külföldi befektető alap esetében annak értéke a valutaárfolyamok elmozdulásai miatt is változhat. A Vagyonkezelő mindent elkövet annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. A Hírelvél nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.

Ajánlott minimális befektetési időtáv

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

Befektetési stratégia

Az eszközalap befektetési alapokba fektethet. A közél-kelet és észak-afrikai részvény befektetési stratégia a következő gazdaságok piacain fektet be: Egyiptom, Törökország, Izrael, Arab Emírátságok, Marokkó, Jordánia, Katar, Szaúd-Arábia, illetve más régióbeli országok. 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.

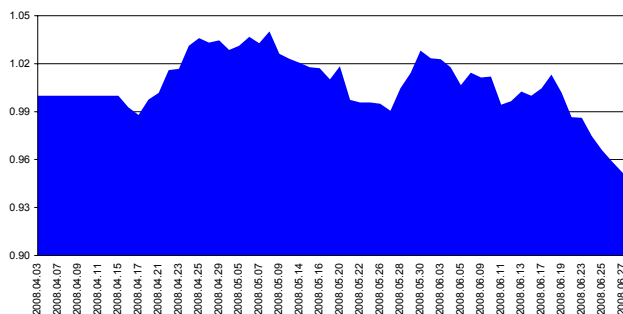
Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

Kinek ajánljuk?

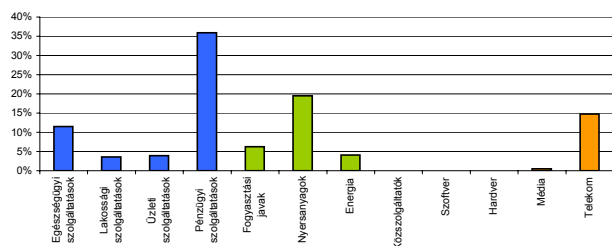
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a fejlődő gazdaságok növekedéséből kívánnak profitálni.

Árfolyamalakulás



Részvénybefektetések szektormegoszlása*****

*****Közöltő adatok. Forrás: Morningstar.



Vagyonkezelői kommentár

Az OPEC-hez (Olajexportáló Országok Nemzetközi Szervezete) tartozó kőolajtermelő országok 2012-ig napi 5 millió hordóval növelik kitermelő kapacitásukat. Erre a tagországok összesen körülbelül 160 milliárd dollárt költenek. A további évekre a jelenlegi tervek szerint 230-500 milliárd dollár közötti beruházások várhatók, de ez függ a tényleges nemzetközi kereslet alakulásától, így 2020-ig akár napi 9 millióval nőhet az OPEC olajtermelő kapacitása. Az OPEC tagok jelenlegi kitermelő kapacitása napi 34,7 millió hordó körül van. Az OPEC-országokban van a világ ki nem termelt kőolajtermelésének 77%-a, 922 milliárd hordó (2006-os adat), és a világtermelés 35,6%-át adják. Az OECD-országokban termelik a világ olajának 23,8%-át, a volt szovjet köztársaságokban a 14,8%-át. Áprilisban az OPEC-tagok teljes olajtermelése (Irakkal együtt) átlagosan napi 32,05 millió hordó volt, egy évvel korábban napi 30,52 millió hordó, a Middle East Economic Survey (MEES) összesítése szerint. Az OPEC-tag Egyesült Arab Emírségek nemzetközi pályázatot hirdetett atomerőmű építésére. Ha minden a tervek szerint alakul ez lesz az első atomerőmű arab országban. A külföldi részvénybefektetések értékét kedvezőtlenül érintette a forint árfolyamának határozott erősödése, mely az euróval és a dollárral szemben is jelentős volt. Az amerikai konjunktúra lanyjulása miatt az amerikai dollár az utóbbi időszakban újra gyengéledett.