

# Közél-kelet és észak-afrikai részvény eszközalap

Regionális részvény eszközalapok



2008.08.31

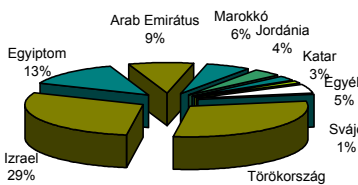
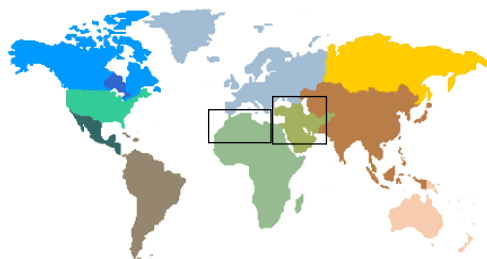
<b>Kockázat*:</b>	+++++
<b>Várható hosszú távú hozam*:</b>	+++++
<b>Elszámolás pénzneme:</b>	Magyar Forint
<b>Indulás dátuma:</b>	2008. április

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

<b>Eszközalap kezelője:</b>	UNIQA Biztosító Zrt.
<b>Címe:</b>	1134 Budapest, Róbert Károly krt. 76-78.
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.uniqavk.hu">www.uniqavk.hu</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:vagyonkezelelo@uniqavk.hu">vagyonkezelelo@uniqavk.hu</a>
<b>Életbiztosítási forrádrót:</b>	(06-1) 238-6422

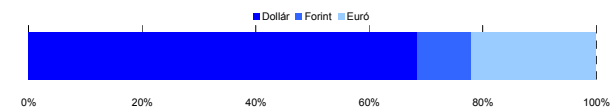
## Földrajzi megoszlás\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*Közeltítő 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	68.41%
Franklin Templeton MENA	-	Közél-kelet	21.98%
<b>Készpénz</b>			<b>9.61%</b>

\*\*\*\* A mögöttes alapok által, valamint kezelésükért felelős kezelői költségeik.

2.15%

## Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	1.01%
3 havi hozam	-9.22%
éves hozam	
hozam indulás óta	-7.93%
havi átlag hozam	-1.61%
éves átlag hozam	-19.07%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz:*
2008.				2.9%	0.0%	-8.2%	-0.2%	-3.3%					-8.9%

\*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 Hírlevél 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 közel-kelet és észak-afrikai részvény befektetési stratégia a következő gazdaságok piacain fektet be: Egyiptom, Törökország, Izrael, Arab Emírátsok, 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.

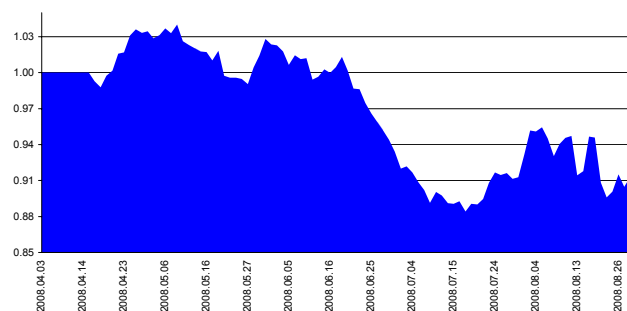
## Általános kockázatok

Devizakockázat, részvénykockázat.

## Kinek ajánljuk?

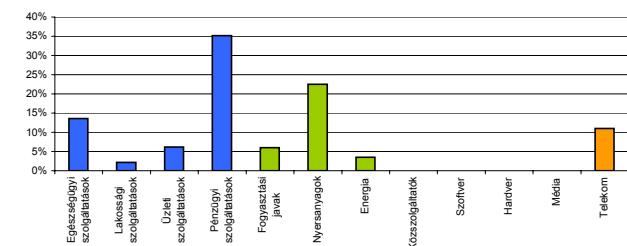
Azon magas hozamot megcélzó befektetők figyelmébe ajánlott, akik a fejlődő gazdaságok növekedéséből kívánnak profitálni.

## Árfolyamalakulás



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

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



## Vagyonkezelői kommentár

Az olajtermelés tartalékkapacitása 2010-ig várhatóan napi 4 millió hordóra nő a mostani napi 2 millió hordóról a világon, de 2013-tól ismét szűkebb lesz, mert a jövő évtized közepe táján az OPEC-en kívüli országok termelőképesége túljut a csúcson. A világ kőolajkereslete az idén várhatóan napi 86-87 millió hordó között alakul, az IEA, az OPEC és befektetési bankok előrejelzéseinek átlagában. Az OPEC olajkínálata várhatóan 400 ezer hordóval fog emelkedni augusztusban, amely 1,2%-os növekedésnek felel meg. A termelési többlet ezúttal Iránból érkehet, ha az olajkészleteiből valóban hajlandó lesz többet is a piacra dobni. A nyersolaj augusztus végén három éve nem látott ütemben zuhant, kétheti csúcsára emelkedett azután, hogy az orosz-grúz konfliktus kiéleződése félelmeket ébresztett a befektetőkben, hogy veszélyben vannak a Nyugat irányába történő szállítások. A dollár gyengülése és az OPEC kibocsátás körüli aggodalmak is segítettek abban, hogy az elmúlt időszakban korrigáló olajárfolyam ismét felfelé vette az irányt.

A nemzetközi piacokon két dolog történt, ami meghatározta a piacok egészének mozgását: az olajár esése, illetve a dollár erősödése. A forint a hónapban tovább gyengült az euróval szemben, melynek következtében a külföldi részvénybefektetések értéke javult. A dollárral szemben a hónap végére elég jelentősen visszagyengült a forint a 161 Ft/\$ közelébe.