



Jellemző adatok

Árfolyamkockázat*: 
 Várható hozam*: 
 Elszámolás pénzneme: Magyar Forint
 Indulás dátuma: 2008. április
 Referenciaindex: Nomura North Africa and Middle East (az érvényes MNB árfolyamokon magyar forintra váltva)

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

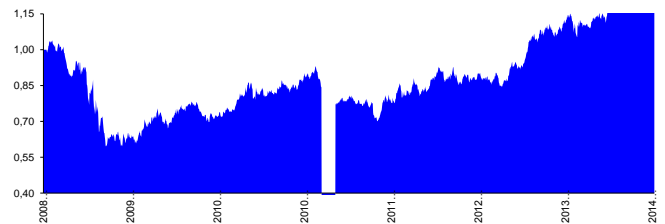
Kockázatok: Devizakockázat, részvénykockázat.

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

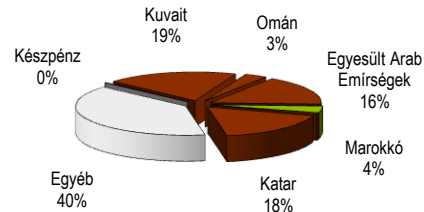
Befektetési stratégia

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.

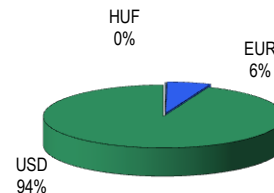
Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása****



Befektetések devizamegoszlása



****Forrás: Bloomberg, alapkezelők, UNIQA

Befektetési Összetétel**

ISHARES MSCI FRONTIER 100	93,89%
DB X-TRACKERS S&P FRONTIER	5,93%
Készpénz	0,19%

** 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	-5,26%	22,26%		10,56%	22,04%
Részvény	Globális	-6,65%	15,14%	6,07%	9,22%	16,66%

Teljesítménystatisztika

1 havi hozam	-4,10%
3 havi hozam	1,68%
éves hozam	20,15%
hozam indulás óta	39,49%
havi átlaghozam	0,45%
éves átlaghozam	5,48%

	jan	febr	márc	ápr	máj	jún	júl	aug	szept	okt	nov	dec	Össz.*
2010.	1,58%	2,67%	7,15%	3,61%	-2,19%	3,81%	0,13%	1,90%	-0,50%	0,39%	7,27%	1,29%	30,19%
2011.	-6,24%		-8,64%	0,84%	-0,06%	-2,65%	0,86%	-6,53%	9,68%	0,06%	4,32%	5,06%	-4,70%
2012.	-3,88%	1,91%	6,88%	-3,63%	4,57%	-6,76%	-0,15%	2,75%	-2,92%	-0,17%	-3,42%	5,45%	-0,37%
2013.	3,21%	4,25%	9,49%	2,26%	2,47%	-3,57%	5,82%	-3,24%	1,63%	-0,91%	3,79%	-2,44%	24,28%
2014.	10,49%	0,47%	1,97%	2,28%	3,66%	-4,10%							15,08%

Közel-kelet és észak-afrikai részvény eszközalap

2014. június



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 forintban történik. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.