



Közél-kelet és észak-afrikai részvény eszközalap

2015. december



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.

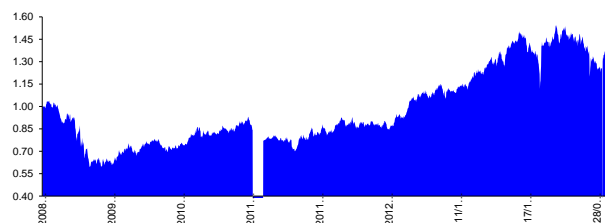
Kockázatok: Devizakockázat, részvénykockázat.

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

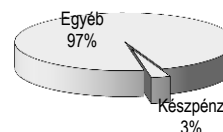
Befektetési stratégia

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.

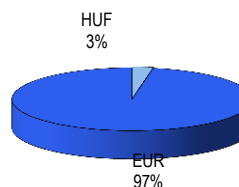
Árfolyamalakulás



Befektetések megoszlása****



Befektetések devizamegoszlása



****Forrás: Bloomberg, alapkezelők, UNIQA

Befektetési Összetétel**

DBX S&P SELECT FRONTIER	97.20%
Készpénz	2.80%

** A mögöttes alapok által felszámított alapkezelői költség

Mögöttes befektetési alapok adatai és historikus mutatói***

Befektetési eszközöl	Befektetési terület	1 hó	1 év	5 év átl.	idei év	előző év
Részvény	Globális	-5.01%	#####	-3.96%	-8.43%	-10.35%

Teljesítménystatisztika

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Össz.*
1 havi hozam	-6.24%	-6.24%	-8.64%	0.84%	-0.06%	-2.65%	0.86%	-6.53%	9.68%	0.06%	4.32%	5.06%	-10.65%
3 havi hozam	-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%
éves hozam	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%
hozam indulás óta	10.49%	0.47%	1.97%	2.28%	3.66%	-4.10%	11.79%	0.04%	2.24%	-2.62%	-3.61%	2.17%	26.20%
havi átlaghozam	2.43%	1.25%	-0.19%	1.51%	0.14%	-2.65%	-2.08%	-5.79%	-5.96%	7.96%	-4.35%	-6.26%	-13.99%
éves átlaghozam													

Közel-kelet és észak-afrikai részvény eszközalap

2015. december



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.