

2014. június

## 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.

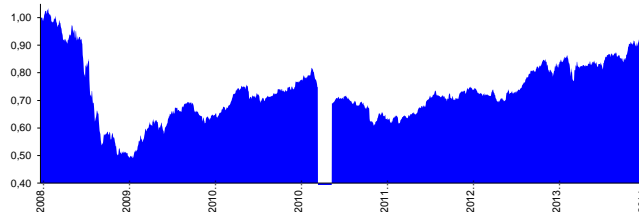
Kockázatok: Devizakockázat, részvénykockázat.

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

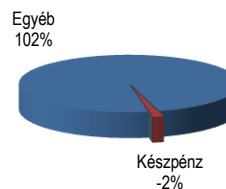
## Befektetési stratégia

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

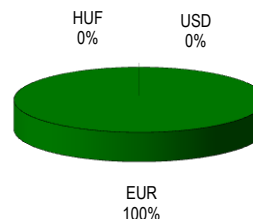
## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása\*\*\*\*



## Befektetések devizamegoszlása



\*\*\*\*Forrás: Bloomberg, alapkezelők, UNIQA

## Befektetési Összetétel\*\*

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| DB X-TRACKERS S&P FRONTIER | 101,7% |
| Készpénz                   | -1,71% |

\*\* 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            | -6,65% | 15,14% | 6,07%     | 9,22%   | 16,66%   |

## Teljesítménystatisztika

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 1 havi hozam      | -3,52% |
| 3 havi hozam      | 1,76%  |
| éves hozam        | 16,89% |
| hozam indulás óta | 18,46% |
| havi átlaghozam   | 0,23%  |
| éves átlaghozam   | 2,76%  |

|       | jan    | febr   | márc   | ápr    | máj    | jún    | júl    | aug    | szept  | okt    | nov    | dec    | Össz.*  |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2010. | 2,09%  | 3,30%  | 8,57%  | 3,10%  | -4,63% | 0,70%  | 0,27%  | 1,18%  | 0,98%  | 1,41%  | 3,92%  | 2,02%  | 24,87%  |
| 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% |        |        |        |        |        |        | 13,43%  |



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