

Akciový Fond Blízkeho východu a Severnej Afriky (MENA)

Charakteristika podielového fondu	Možné investičné nástroje	Ciel'ové zloženie podielového fondu	Priestor pohybu správcu majetku	
			minimum	maximum
Výhľad na výnos: ++++++	Investičné fondy blízkovýchodných a severoamerických akcií	100%	80%	100%
Kurzové riziko: ++++++	Hotovosť v eurách, vklady v bankách	-	0%	20%
Referenčný index: Nomura North Africa and Middle East EUR				

Podielový fond sa snaží o využitie rastového potenciálu krajín blízkovýchodného a severoafrického regiónu, potenciálu tam fungujúcich podnikov a investičných možností ekonomík, ktoré sa otvárajú svetu. Najdôležitejším spojovacím bodom veľkej časti krajín Blízkeho Východu a svetovej ekonomiky je export ropy, ktorý je hlavným faktorom hospodárskeho výkonu regiónu. Chemický priemysel je v značnej miere postavený na odvetviach petrochémie, ale v Maroku, Tunisku a Jordánsku je významná aj výroba umelých hnojív na báze fosfátu. Cestovný ruch je dôležitým zdrojom príjmov pre viaceré krajiny regiónu (Egypt, Izrael, Jordánsko, Maroko a Tunisko). Krajiny Blízkeho Východu majú vďaka geografickej polohe (hraničná oblasť Európy, Ázie a Afriky) veľké tradície aj v oblasti obchodných a finančných služieb. V blízkovýchodnom regióne hrá významnú rolu aj odvetvie nehnuteľností, medzi obrovskými developerskými projektmi je predovšetkým výstavba mrakodrapov, hotelov a zábavných centier. Vďaka početným veľkolepým projektom predstavuje rozvoj nehnuteľností aj v budúcnosti lákavé investičné možnosti. Región sa síce zatiaľ nenachádza v regionálnych a globálnych trhových indexoch (napr. MSCI), ktoré inštitucionálni investori používajú ako referenciu, ale už prebieha preskúmanie tohto stavu. Politická a hospodárska situácia, stav likvidity a menšia miera regulácie miestnych trhov s cennými papiermi môže zvyšovať mieru kurzových výkyvov. **Zúčtovanie a evidencia podielového fondu prebieha v eurách**, ale akciové fondy v rámci podielového fondu sú investované v iných devízach. Kurzové riziko podielového fondu tak ovplyvňujú kurzové výkyvy, ako aj kurzové náklady.