



eQ Frontier Osake

Huhtikuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat olivat vaihteeksi huhtikuussa laskusuunnassa odotuksia heikompien makrolukujen vuoksi. Myös raaka-aineiden raju hinnanlasku hermostutti sijoittajia, ja herätti kysymyksiä talouskasvun tilasta. Tuloskausi kuitenkin käänsi osakemarkkinat jälleen nousu-uralle kuun loppupuolella.

Frontier markkinoilla huhtikuu oli globaaleihin osakemarkkinoihin verrattuna saman suuntainen. Markkinoiden hermostuneisuus näkyi selkeimmin raaka-aineveitoisilla markkinoilla. Alkuvuonna voimakkaasti nousseet afrikan markkinat kärsivät yleisen hermostuneisuuden lisäksi lievistä tuottojen kotiuttamisesta. Ilmiö osoittautui kuitenkin hyvin hetkelliseksi ja Keski-Afrikan markkinat toipuivatkin loppukuusta hyvin. Rahaston allokatiossa fundamenteiltaan heikompien Latinalaisen Amerikan frontier markkinoiden painoa laskettiin entisestään. Aasian tuotantovetoisten markkinoiden hyvät näymät puolestaan puoltavat alueen ylipainon säilyttämistä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	19,9
Rahasto-osuuden arvo	127,67 (30.4.2013)
Salkunhoitaja	Lauri Svartling
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net
Aloituspäivä	19.12.2011
ISIN-koodi	FI4000035845 (1 K), FI4000035837 (1 T)
Bloomberg-koodi	ICEFRMB FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,00% pa.+tuottosid.
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake sijoittaa varansa pääasiassa pienemmillä ja vähemmän likvideillä kehittyvillä sijoitusmarkkinoilla eli Frontier-markkinoilla toimivien yritysten ja julkisyhteisöjen arvopapereihin tai yhteen tai useampaan näille markkinoille sijoittavaan muuhun sijoitusrahastoon tai yhteissijoitusyritykseen. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla ja maantieteellisellä allokatiolla sijoitusten arvonnousuun pitkällä aikavälillä maailman nopeimmin kasvavilla markkinoilla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

19.12.2011 - 30.04.2013



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	7,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	9,1 %
	Tracking error	5,2 %

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	-1,2 %	0,9 %
3 kk	7,4 %	7,4 %
vuoden alusta	10,8 %	12,1 %
12 kk	16,3 %	17,4 %
3 v p.a.	-	-
perustamisesta lähtien	27,7 %	21,6 %

MAAJAKAUMA



Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka 33,5 %	Itä-Eurooppa 5,1 %
Afrikka 28,5 %	Latinalainen amerikka 5 %
Aasia 27,9 %	