



eQ Frontier Osake

Marraskuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Reunamarkkinoiden hyvä kehitys jatkui marraskuussa, huolimatta siitä, että kehittyvät markkinat kokonaisuutena olivat pienessä laskussa. Rahaston arvo nousi 1,2 prosenttia. Valuuttakurssit aiheuttivat yhä merkittävää heiluntaa ja useiden Aasian maiden valuutat heikkenivät.

Kehitys eri frontier markkinoiden välillä oli epäyhtenäistä. Aasissa markkinat laskivat, poisluettuna Vietnam joka nousi 2 prosenttia. Heikoin markkina oli Indonesia, jonka pörssi laski 5,6 prosenttia ja valuutta heikkeni 4 prosenttia. Afrikka ja Arabimaat olivat lähes 3 prosentin nousussa. Parhaita maita olivat Nigeria ja Saudi-Arabia noin 3,5 prosentin nousulla.

Salkussa ei tehty uusia merkittäviä painotuksia kuukauden aikana. Olemme alipainossa arabimaiden suhteen ja Aasiassa ylipainossa. Näemme Aasian frontier markkinoilla merkittävää kasvupotentiaalia pitkällä aikavälillä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	26,9
Rahasto-osuuden arvo	129,47 (29.11.2013)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä / Mikael Simonsen
Vertailuindeksi	-
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 yhteissijoitusrytkeyseen. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla ja maantieteellisellä allokaatiolla sijoitusten arvonnousuun pitkällä aikavälillä maailman nopeimmin kasvavilla markkinoilla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

19.12.2011 - 29.11.2013



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	8,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	9,2 %
	Tracking error	6,5 %

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	1,2 %	1,6 %
3 kk	3,9 %	4,4 %
vuoden alusta	12,3 %	19,3 %
12 kk	14,7 %	20,1 %
3 v p.a.	-	-
perustamisesta lähtien	29,5 %	29,4 %

MAAJAKAUMA



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