



eQ Frontier Osake

Helmikuu 2014

Salkunhoitajan kommentti

Vahvan tammikuun jälkeen MSCI Frontier Markets indeksi nousi vajaan prosentin helmikuussa. Reunamarkkinoilla helmikuussa mielenkiinto kohdistui erityisesti Ukrainaan, jossa alkukuusta mielenosoitukset voimistuivat ja loppukuusta presidentti Janukovyč erotettiin Ukrainan parlamentin toimesta. Tämän jälkeen venäläismielisessä Itä-Ukrainassa erimielisyydet hallinnosta kasvoivat kärjistyen Venäjän Krimin valtaukseseen. Reunamarkkinoiden indeksissä Ukrainalla on pieni paino ja rahastossamme ei ole merkittäviä sijoituksia maassa. Merkityksellistä reunamarkkinoille on erityisesti, jos Ukrainan kriisi leviäisi muihin Itä-Euroopan maihin. Tähän emme kuitenkaan tällä hetkellä usko.

Muilla reunamarkkinoilla Qatar ja Arabiemiraatit jatkoivat vahvaa kehitystään Qatarin pörssi noustessa 6% ja Arabiemiraattien 8%. Vastaavasti Nigeriassa pörssi laski -3%. Helmikuussa lisäsimme rahastoon erittäin hyvin menestynyttä LHV Persian Gulf -rahastoa ja näin kasvatimme rahaston painoa Persianlahden alueella.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	28,6
Rahasto-osuuden arvo	133,27 (28.2.2014)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
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.+tuottosidonnainen palkkio
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



TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	0,1 %	1,0 %
3 kk	2,9 %	5,1 %
vuoden alusta	2,6 %	4,1 %
12 kk	6,7 %	15,7 %
3 v p.a.	-	-
perustamisesta lähtien	33,3 %	36,0 %

MAAJAKAUMA



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