



eQ Frontier Osake

Heinäkuu 2014

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuu oli frontier markkinoille loistava. Rahaston kuukausituotto ylsi 5,3% indeksin tuottaessa vastaavalla jaksolla 4,1%. Alueellisesti Aasian markkinat menestyivät loistavasti, Indonesian (+10,3%) ja Vietnamin (+6,6%) toimiessa suunnannäyttäjinä.

Uutisrintamalla saatiin poikkeuksellisen hyviä uutisia. Saudi Arabia ilmoitti avaavansa osakemarkkinat ulkomaisille sijoittajille vuoden 2015 alkupuolella. Toistaiseksi Saudi Arabiaan on voinut sijoittaa ainoastaan epäsuorasti niin kutsutulla "participation note" menetelmällä. Markkinoiden avaamisella indikoidaan olevan likviditeetin parantumisen myötä positiivinen vaikutus koko Lähi-Idän alueeseen. eQ Frontier Osake -rahastossa Saudi Arabian teema on huomioitu vahvasti, rahaston sijoituksista noin 13% kohdistuu Saudi markkinoille.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,5
Rahasto-osuuden arvo	147,82 (31.7.2014)
Salkunhoitaja	Lauri Svartling
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return
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 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 - 31.07.2014



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	7,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	10,1 %
	Tracking error	7,1 %

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	5,3 %	4,1 %
3 kk	7,3 %	11,6 %
vuoden alusta	13,8 %	26,0 %
12 kk	14,2 %	30,7 %
3 v p.a.	-	-
perustamisesta lähtien	47,8 %	64,5 %

MAAJAKAUMA



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