

Salkunhoitajan kommentti

Frontier markkinoilla koettiin joulukuussa kaksijakoisia tunnelmia. Kuun alkupuolen voimakasta markkinalaskua siivittivät Lähi-idän öljynviejämäiden heikko performanssi. Erityisesti OPEC:n keskeisimmän tuottajamaan Saudi Arabian markkinat heiluivat tuntuvasti. Joulukuun jälkimmäinen puolisko oli puolestaan poikkeuksellisen vahva ja useimmat öljyntuottajat kuittasivatkin kuun alkupuolen markkinalaskun. Rahaston tuotto jäi vahvasta loppukuusta huolimatta hieman pakkaselle -0,9 %, vertailuindeksin tuottaessa -1,1 %.

eQ Frontier Osake -rahasto saavutti joulukuun puolessa välissä kolmen vuoden tuottohistorian. Rahaston annualisoitu kolmen vuoden tuotto ylsi vuodenvaihteessa +13,5 %. Rahaston allokatiossa ei tehty merkittäviä muutoksia, alkuvuoden teemana tullaan painottamaan Aasiaa. Aasian tuotantovetoisista frontier markkinoista uskotaan pidemmällä aikavälillä hyötyvän öljyn hinnan laskusta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	26,1
Rahasto-osuuden arvo	147,20 (31.12.2014)
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



TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	-0,9 %	-1,1 %
3 kk	-6,8 %	-8,6 %
vuoden alusta	13,3 %	21,7 %
12 kk	13,3 %	21,7 %
3 v p.a.	13,5 %	16,2 %
perustamisesta lähtien	47,2 %	58,9 %

MAAJAKAUMA



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