



eQ Frontier Osake

Syyskuu 2014

Salkunhoitajan kommentti

Frontier markkinoiden vahva vire sai jatkoa elokuussa, rahaston kuukausituotto ylsi +3,3 %. Vuoden alusta rahaston arvo on noussut +17,6 %. Salkun alueellisesti vahvin markkina oli edelleen Saudi Arabia, jonka markkinanousua on ajanut uutinen markkinoiden avaamisesta ulkomaisille sijoittajille vuoden 2015 alkupuoliskolla. Saudi Arabian Tadawul All Share Index (EUR) tuotti elokuussa +10,6%, Saudi Arabia onkin salkussa edelleen vahvasti edustettuna noin 13 % painolla.

Lähi-Idän ohella myös Aasian frontier markkinoilta on kantautunut positiivisia uutisia. Vietnamin VN index ylsi korkeimmalle tasolle sitten vuoden 2008 tuottaen elokuussa 9,6 % (EUR). Vietnamin markkinanousun taustalla ovat maan positiiviset kasvunäkymät sekä voimakkaasti kasvanut vienti, joka kasvoi vuoden kahdella ensimmäisellä neljänneksellä +14,9 % verrattuna vuoden takaiseen.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,7
Rahasto-osuuden arvo	157,90 (30.9.2014)
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 yhteissijoitusrytykseen. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla ja maantieteellisellä allokaatiolla sijoitusten arvonnousuun pitkällä aikavälillä maailman nopeimmin kasvavilla markkinoilla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	6,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	9,4 %
	Tracking error	7,1 %

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	3,4 %	5,0 %
3 kk	12,5 %	10,0 %
vuoden alusta	21,5 %	33,1 %
12 kk	25,9 %	39,4 %
3 v p.a.	-	-
perustamisesta lähtien	57,9 %	73,9 %

MAAJAKAUMA



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