



# eQ Frontier Osake

Kesäkuu 2013

## Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuu oli Frontier markkinoille alkuvuoteen nähden heikko. Suhteellisesti heikoin alue oli Aasia, joka kärsi erityisesti alkuvuoden tuottojen kotiuttamisesta. Vastaavasti Lähi-Itä piti erinomaisesti pintansa markkinakorjauksen aikana. Alueen hyvään menestykseen vaikutti erityisesti MSCIn indeksimuutoksiin liittyvä julkistus, jonka mukaan Qatar ja Arabiemiraatit tullaan nostamaan frontier markkina indeksistä kehittyvien markkinoiden indeksiin keväällä 2014. Indeksimuutoksella odotetaan olevan suuri merkitys koko alueen likviditeetille.

Poliittisella rintamalla keskiössä on luonnollisesti ollut Egypt. Erityisen epävakasta poliittisesta tilanteesta huolimatta presidentti Mohamed Mursin syrjäyttäminen nosti Egyptin markkinoita muutamassa päivässä lähes +20%. Poliittisen epävakauden takia Egyptin paino salkussa tullaan edelleen pitämään hyvin alhaisena.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	26,2
Rahasto-osuuden arvo	128,26 (28.6.2013)
Salkunhoitaja	Lauri Svartling
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.+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 yhteissijoitusrytukseen. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla ja maantieteellisellä allokatiolla sijoitusten arvonnousuun pitkällä aikavälillä maailman nopeimmin kasvavilla markkinoilla.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA

19.12.2011 - 28.06.2013



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	7,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	9,2 %
	Tracking error	5,5 %

## TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	-4,6 %	-5,8 %
3 kk	-0,7 %	1,5 %
vuoden alusta	11,3 %	12,7 %
12 kk	20,4 %	20,1 %
3 v p.a.	-	-
perustamisesta lähtien	28,3 %	22,3 %

## MAAJAKAUMA



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