



eQ Frontier Osake

Maaliskuu 2014

Salkunhoitajan kommentti

Alkuvuosi on ollut reunamarkkinoilla tuottoisa ja hyvä kehitys jatkui maaliskuun aikana MSCI Frontier Markets indeksin noustessa reilun kolme prosenttia. Erityisen hyvin alkuvuonna ovat nousseet Persianlahden alueen indeksit. Olemmekin lisänneet painoa tällä alueella, alueen positiivisesta kehityksestä johtuen. Tällä hetkellä rahaston sijoituksista noin 35% on Lähi-idän ja Pohjois-Afrikan alueella.

Muilla reunamarkkinoiden alueilla maaliskuu meni vaihtelevasti: Nigeriassa ja Vietnamiassa indeksit laskivat yli kaksi prosenttia, Kazahstanissa -5,2%, kun taas Indonesiassa markkinat nousivat 5,4%. Rahastossa on Indonesian markkinalla sijoittavaa ETF-rahastoa. Maaliskuun aikana lisäsimme salkkuun Coelin Frontier Markets -rahastoa, joka sijoittaa kaikille reunamarkkinoille.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	29,4
Rahasto-osuuden arvo	135,51 (31.3.2014)
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 yhteissijoitusrytkeyseen. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla ja maantieteellisellä allokaatiolla sijoitusten arvonnousuun pitkällä aikavälillä maailman nopeimmin kasvavilla markkinoilla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

19.12.2011 - 31.03.2014



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

TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	1,7 %	3,2 %
3 kk	4,3 %	7,4 %
vuoden alusta	4,3 %	7,4 %
12 kk	4,9 %	16,4 %
3 v p.a.	-	-
perustamisesta lähtien	35,5 %	40,3 %

MAAJAKAUMA



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