



eQ Frontier Osake

Lokakuu 2013

Salkunhoitajan kommentti

Syksy jatkui myönteisenä frontier markkinoilla. Lokakuussa rahaston arvo nousi 1,1 prosenttia. Merkittävää volatiliiteettiä markkinoille aiheutti valuuttaliikkeet. Erityisesti dollari heikkeni alkukuusta paljon, palaten loppukuusta lähelle kuun alun tasoa. Useat frontiemarkkinoiden valuutat seuraavat tiiviisti dollarin liikettä.

Frontier markkinoiden kehitys vuoden alusta on ollut varsin epäyhtenäistä. Arabimaiden pörssit ovat nousseet merkittävästi, kun taas useiden kehittäväen Aasian maiden pörssit ovat miinuksella. Arabimaiden vahva performanssi johtuu osittain siitä, että Qatar ja Yhdistyneet Arabiemiraatit nostetaan ensivuonna MSCI Fronteir indeksistä kehittyvien maiden indeksiin.

Salkussa ei tehty uusia merkittäviä painotuksia kuukauden aikana. Olemme alipainossa arabimaiden suhteen ja Aasiassa ylipainossa. Näemme Aasian frontier markkinoilla merkittävää kasvupotentiaalia pitkällä aikavälillä.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 24,4 |
| Rahasto-osuuden arvo | 127,92 (31.10.2013) |
| Salkunhoitaja | Jukka-Pekka Leppä / Mikael Simonsen |
| Vertailuindeksi | - |
| 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 yhteissijoitusyritykseen. Rahasto pyrkii aktiivisella salkunhoidolla ja maantieteellisellä allokatiolla sijoitusten arvonnousuun pitkällä aikavälillä maailman nopeimmin kasvavilla markkinoilla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

19.12.2011 - 31.10.2013



| | | |
|---------|-----------------------------------|-------|
| Rahasto | Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi | 8,1 % |
| Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 9,1 % |
| | Tracking error | 6,1 % |

TUOTTOKEHITYS

| | RAHASTO | INDEKSI |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | 2,0 % | 2,0 % |
| 3 kk | -1,2 % | 1,1 % |
| vuoden alusta | 11,0 % | 17,4 % |
| 12 kk | 12,6 % | 19,7 % |
| 3 v p.a. | - | - |
| perustamisesta lähtien | 27,9 % | 27,3 % |

MAAJAKAUMA



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