



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi helmikuussa +2,9% ja on vuoden alusta tuottanut +5,4%. Suurista frontier-markkinoista paras oli Vietnam +9,2% ja heikoin Argentiina -10,0% (tuotot euroissa). Argentiina on kuitenkin heikosta helmikuusta huolimatta vuoden alusta tuottanut +7,7%. Argentiina on nousemassa MSCI:n luokittelussa kehittyvien markkinoiden indeksiin tämän vuoden kesäkuussa ja näin ollen poistumassa frontier-indeksistä. Tämä tulee nostamaan esimerkiksi Vietnamin osuutta frontier-markkinoista vielä tänä vuonna.

Salkkumme rahastoista parhaat olivat Vietnamiin sijoittava VAM Vietnam –rahasto sekä East Capitalin globaali frontier-rahasto.

Verrattuna kehittyviin sekä kehittyneisiin markkinoihin suhteellinen arvostus on frontier-markkinoilla laskenut alkuvuoden kurssinousun aikana. Kuluvan vuoden odotetulla osakekohtaisella tuloksella mitattuna ja osinkotuotto korkeampi. MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2019 on tällä hetkellä 11,0 ja osinkotuotto 5,1%.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,0
Rahasto-osuuden arvo	155,18 (28.02.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return
Aloituspäivä	19.12.2011
ISIN-koodi	FI4000035845 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFRMB FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,00% pa.+tuottosidonnainen palkkio
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Frontier Osake on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa pienemmille ja vähemmän liikkeille kehittyville osakemarkkinoille eli ns. Frontier-markkinoille. Frontier-markkinoihin kuuluvat esimerkiksi Kazakstan, Nigeria, Vietnam, Kuwait, Pakistan, Sri Lanka ja Bangladesh. Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake sijoittaa käytännössä kansainvälisten yhteistyökumppaneidensa rahastoihin ja myös ETF:iin.

Jos haluat sijoittaa vasta kehitymässä oleville osakemarkkinoille, on tässä hyvä rahasto käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienenhö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	7,0 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,6 %
	Tracking error	8,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,9 %	1,6 %
3 kk	1,8 %	1,9 %
vuoden alusta	5,4 %	6,0 %
12 kk	-11,5 %	-9,2 %
3 v p.a.	5,5 %	5,7 %
perustamisesta lähtien	55,2 %	72,6 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Aasia	49,0 %
Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka	16,0 %
Afrikka	14,0 %
Itä-Eurooppa	12,0 %
Latinalainen amerikka	9,0 %