



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat helmikuussa. Rahasto tuotti +4,4% ja vertailuindeksi +0,2%. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Kazakstan, Kenia ja Vietnam. Heikoimpia olivat Bangladesh ja Nigeria. Rahastomme sijoituksista parhaiten helmikuussa tuotti Vietnamiin sijoittava VFMVN30 ETF -rahasto +10% tuotollaan.

Kuun aikana MSCI poisti Libanonin Frontier-indeksistään. Tämä vaikutti heikentävästi vertailuindeksimme tuottoon. Libanonin valuutanvaihdon ongelmat ja pääomaliikkeiden rajoittaminen vaikeuttivat sijoittamista maahan. Rahastossamme ei ollut sijoituksia Libanonissa.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2021 on tällä hetkellä 12,5 ja osinkotuotto 3,6%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (15,6) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,3%) on frontier-osakemarkkinoita matalampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,9
Rahasto-osuuden arvo	160,97 (26.02.2021, 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 likvideille kehittyville osakemarkkinoille eli ns. Frontier-markkinoille. Frontier-markkinoihin kuuluvat esimerkiksi Vietnam, Romania, Marokko, Kazakstan, Nigeria, Slovenia, Sri Lanka ja Bangladesh. Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake sijoittaa käytännössä kansainvälisten yhteistyökumppaneidensa rahastoihin ja myös ETF:iin.

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	15,0 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	20,4 %
	Tracking error	11,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,4 %	0,2 %
3 kk	10,3 %	4,7 %
vuoden alusta	4,9 %	1,3 %
12 kk	3,0 %	-1,9 %
3 v p.a.	-2,8 %	-1,0 %
perustamisesta lähtien	61,0 %	84,5 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka	40,0 %
Aasia	28,0 %
Afrikka	14,0 %
Itä-Eurooppa	14,0 %
Latinalainen amerikka	4,0 %