

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat huhtikuussa kolmatta kuukautta peräkkäin. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Kazakstan, Slovenia ja Viro. Heikoimpia olivat Tunisia ja Sri Lanka.

Rahastomme sijoituksista parhaiten tuotti Vietnamiin sijoittava VFMVN30 ETF -rahasto yli 7% tuotolla. Tämä ETF on tuottanut vuoden alusta jo +26,5%. Vietnam on hyötynyt valmistuksen siirtymisestä esimerkiksi Kiinasta Vietnamiin sekä kasvaneesta kysynnästä elektroniikkatuotteissa. Vietnam on tällä hetkellä suurin maapainomme.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2021 on tällä hetkellä 12,1 ja osinkotuotto 3,5%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (15,1) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,4%) on frontier-osakemarkkinoita matalampi.

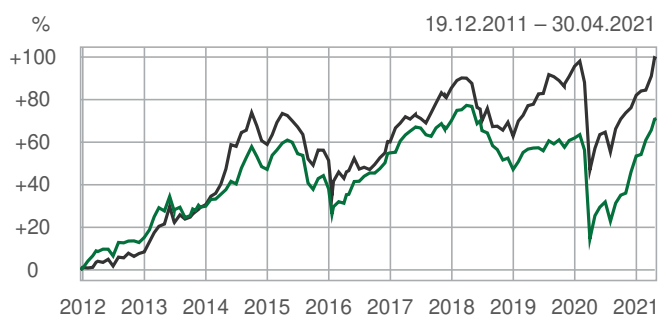
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,9
Rahasto-osuuden arvo	171,12 (30.04.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return
Aloituspäivä	19.12.2011
ISIN-koodi	F14000035845 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFRMB FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50% (1-sarjat), 1,50% +tuottosid.(2-sarjat)
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 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 käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienehkö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



—	Rahasto	Rahaston volatilitieteri, 1 vuosi	9,7 %
—	Indeksi	Indeksin volatilitieteri, 1 vuosi	11,5 %
		Tracking error	8,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,3 %	4,3 %
3 kk	11,0 %	8,3 %
vuoden alusta	11,5 %	9,5 %
12 kk	36,4 %	26,9 %
3 v p.a.	-1,1 %	2,0 %
perustamisesta lähtien	71,1 %	99,3 %

MAAJAKAUMA

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