



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat kesäkuussa jo viidettä kuukautta peräkkäin.

eQ Frontier –rahastossa olemme kevään aikana aloittaneet sijoittamisen suoriin osakkeisiin ja niiden paino oli kesäkuun lopussa vajaa 40% koko salkusta. Suoria osakkeita on tällä hetkellä 20 kappaletta 11 eri maasta.

Vietnam on yhä suurin maapainomme yli 30% osuudella rahastosta.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2021 on tällä hetkellä 13,7 ja osinkotuotto 3,1%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (14,6) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,4%) on frontier-osakemarkkinoita matalampi.

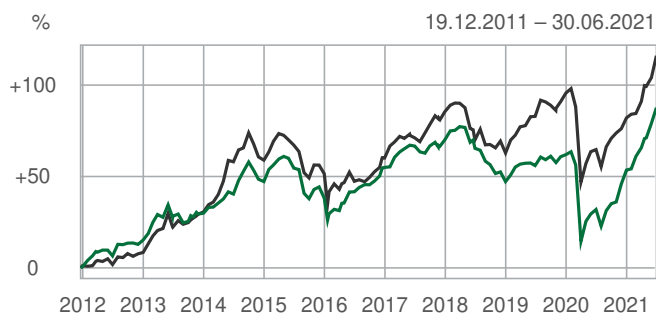
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	15,7
Rahasto-osuuden arvo	187,64 (30.06.2021, 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 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 käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienehkö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	9,4 %
— Indexi	Indexin volatiliteetti, 1 vuosi	10,6 %
	Tracking error	7,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indexi
1 kk	4,7 %	5,9 %
3 kk	13,2 %	13,1 %
vuoden alusta	22,2 %	18,7 %
12 kk	42,2 %	31,2 %
3 v p.a.	4,3 %	8,3 %
perustamisesta lähtien	87,6 %	116,1 %

MAAJAKAUMA

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