

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinoilla kuljettiin elokuussa Aasian komennossa. MSCI Frontier markkina -indeksi jäi kuukausitasolla noin prosentin miinukselle. Rahasto puolestaan päätyi vastaavalla jaksolla noin prosentin plussalle. Suhteellista tuottoeroa selittää lähinnä Aasian frontier markkinoiden sekä pienempien kehittyvien markkinoiden positiivinen vire. Indeksien negatiivinen tuotto puolestaan selittyy edelleen kovien valuuttapaineiden kanssa painivan Nigerian yhä heikkona pysyvillä näkymillä.

Indeksin suhteellisesti heikompaan tuottoon vaikutti myös lähes 10 prosentin indeksipainolla noteeratun Pakistanin miinusmerkkinen kuukausi (-0,7 prosenttia). Pakistan on ollut tänä vuonna yksi koko universumin parhaista markkinoista tuottaen vuoden alusta mitattuna lähes 17 prosenttia (EUR). Pakistanin osakemarkkinoiden positiivista tunnelmaa selittää MSCI:n päätös nostaa maa ensi vuonna frontier-markkinoiden indeksistä kehittyvien markkinoiden indeksiin. Vastaavien päätösten on aiemmin nähty lisäävän merkittävästi indeksimuutoksen kohdemaahan virtaavien pääomien määrää.

Frontier-markkinoiden yleinen tunnelma on varovaisen positiivinen. Kehittyvien markkinoiden positiivisen pääomavirran odotetaan viiveellä välittävän myös frontier-markkinoille.

PERUSTIEDOT



Rahaston koko, milj.eur	20,0
Rahasto-osuuden arvo	145,55 (31.08.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Lauri Svartling
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 Kazakstan, Nigeria, Vietnam, Kuwait, Pakistan, Sri Lanka ja Bangladesh. Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake sijoittaa käytännössä kansainvälisten yhteistyö kumppaneidensa 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	9,5 %
 Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	11,5 %
	Tracking error	6,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,1 %	-0,7 %
3 kk	2,8 %	-3,4 %
vuoden alusta	5,4 %	-2,9 %
12 kk	3,4 %	-3,3 %
3 v p.a.	5,3 %	5,9 %
perustamisesta lähtien	45,6 %	47,1 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka	33,5 %
Afrikka	28,5 %
Aasia	27,9 %
Itä-Eurooppa	5,1 %
Latalainen amerikka	5,0 %