



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi on alkanut frontier-markkinoilla positiivisesti. Rahaston arvo nousi 2,9 prosenttia. Euron vahvistuminen söi taas tammikuussa viime vuoden tapaan tuottoja. Parhaita frontier-osakemarkkinoita alkuvuonna ovat olleet Argentiina, Vietnam ja Nigeria. Heikoimpia markkinoita ovat tammikuussa olleet Mauritius ja Oman. Öljyn hinta on ollut tammikuussa hienoisessa nousussa ja Brent-hinta lähestyy jo 70 dollarin tasoa, jonka pitäisi tukea erityisesti Lähi-idän alueen talouksia, mutta myös esimerkiksi Nigeriä.

Salkkumme rahastoista erityisesti Vietnamiin sijoittava VAM Vietnam on pärjännyt tammikuussa hyvin ja tuotti euroissa 8,7 prosenttia ja se voitti selvästi Vietnamin osakeindeksin. MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2018 on tällä hetkellä 13,5 ja osinkotuotto 3,2%. Arvostus on tällä hetkellä kehittyvien markkinoiden tasolla, mutta kehittyneisiin markkinoihin verrattuna arvostus on alhaisempi.

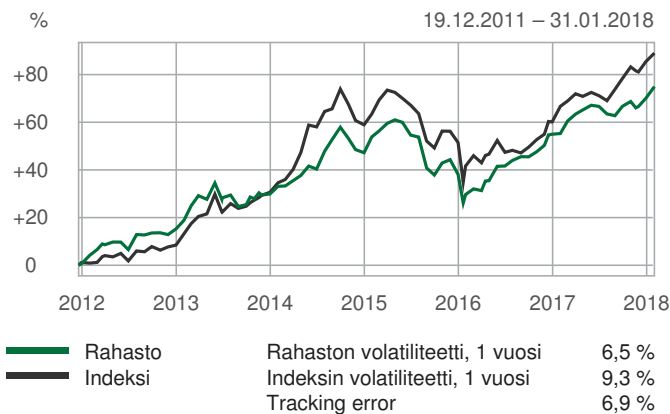
PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 13,4 |
| Rahasto-osuuden arvo | 174,95 (31.01.2018, 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 kehittymässä oleville osakemarkkinoille, on tässä hyvä rahasto käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienenhö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | 2,9 % | 1,9 % |
| 3 kk | 3,7 % | 3,2 % |
| vuoden alusta | 2,9 % | 1,9 % |
| 12 kk | 12,7 % | 13,4 % |
| 3 v p.a. | 4,4 % | 5,0 % |
| perustamisesta lähtien | 74,9 % | 89,0 % |

MAAJAKAUMA

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