



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi kuun aikana +1,0%. Kehittyvät markkinat laskivat selvästi tammikuussa (MSCI EM Index -3,4%), mutta lasku ei tarttunut frontier-markkinoihin. Frontier-osakemarkkinoista parhaita olivat Slovenia, Nigeria ja Oman. Heikoimmat osakemarkkinat olivat Libanon ja Kenia.

Sijoituskohteemme nostavat tällä hetkellä esiin frontier-markkinoiden alhaisen arvostustason. Frontier-osakemarkkinoilta on viime vuosina poistunut paljon kansainvälistä sijoituspääomaa ja arvostustaso on useilla markkinoilla matala omaan historiaansa nähden. Esimerkiksi Kazakstanin, Nigerian ja Sri Lankan osakemarkkinoiden arvostustaso on huomattavan matala omaan historiaansa nähden.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2020 on tällä hetkellä 12,1 ja osinkotuotto 4,0%. Arvostus on PE-luvulla mitaten kehittyvien markkinoiden alapuolella ja osinkotuotto huomattavasti korkeampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,1
Rahasto-osuuden arvo	163,54 (31.01.2020, 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 kehitymässä 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	1,0 %	1,2 %
3 kk	3,7 %	6,4 %
vuoden alusta	1,0 %	1,2 %
12 kk	8,4 %	16,6 %
3 v p.a.	1,7 %	5,9 %
perustamisesta lähtien	63,5 %	98,1 %

MAAJAKAUMA

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