



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat laskivat heinäkuussa. Rahaston arvo laski -6,9%. Frontier-osakemarkkinoista Liettua ja Bahrain tuottivat parhaiten. Suurimmat frontier-osakemarkkinat Kuwait ja Vietnam päätyivät omassa valuutassa laskien miinukselle (-3,9% ja -2,1%).

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2020 on tällä hetkellä 15,5 ja osinkotuotto 3,0%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (17,6) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,3%) on huomattavasti frontier-osakemarkkinoita matalampi.

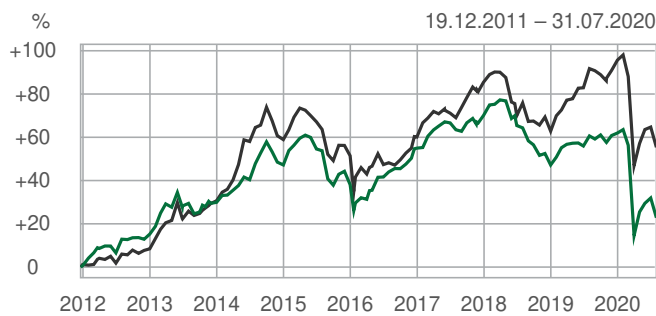
PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 10,9 |
| Rahasto-osuuden arvo | 122,83 (31.07.2020, 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 | 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 käyttösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienehkö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



| | | |
|---------|-----------------------------------|--------|
| Rahasto | Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi | 14,0 % |
| Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 19,4 % |
| | Tracking error | 11,0 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -6,9 % | -5,7 % |
| 3 kk | -2,1 % | -1,1 % |
| vuoden alusta | -24,2 % | -20,6 % |
| 12 kk | -23,5 % | -19,0 % |
| 3 v p.a. | -9,1 % | -2,8 % |
| perustamisesta lähtien | 22,8 % | 55,4 % |

MAAJAKAUMA

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