

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat kolmatta kuukautta peräkkäin lokakuussa. Rahaston arvo nousi 0,7%. Frontier-osakemarkkinoista Vietnam, Marokko ja Nigeria tuottivat parhaiten. Heikoimmat markkinat olivat Slovenia ja Romania.

Marras-joulukuun vaihteessa MSCI tulee todennäköisesti nostamaan nykyisistä frontier-osakemarkkinoista suurimman Kuwaitin MSCI:n kehittyvien markkinoiden indeksiin. Tämä tulee nostamaan muiden frontier-markkinoiden painoa MSCI:n frontier-indeksissä. Vietnamista tulee suurin markkina ja se tulee hyötymään passiivivirroista, kun indeksejä seuraavat ETF:t sekä passiivirahastot nostavat Vietnamin osuutta salkuissaan. MSCI tulee vielä julkistamaan lisätietoja muutoksesta marraskuun aikana. Vietnam on jo tällä hetkellä suurin maapaino rahastossamme.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2020 on tällä hetkellä 15,3 ja osinkotuotto 2,9%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (17,6) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,3%) on frontier-osakemarkkinoita matalampi.

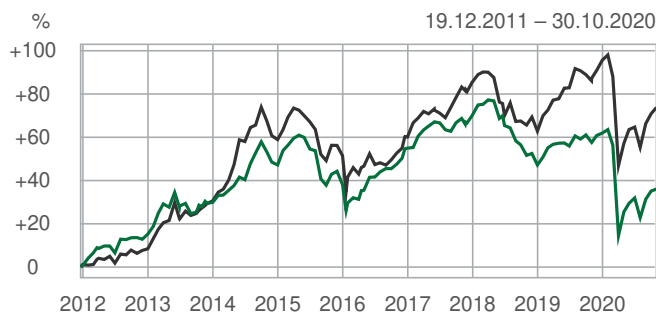
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,1
Rahasto-osuuden arvo	136,07 (30.10.2020, 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



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	14,4 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	19,7 %
	Tracking error	11,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,7 %	1,7 %
3 kk	10,8 %	11,9 %
vuoden alusta	-16,0 %	-11,2 %
12 kk	-13,7 %	-6,6 %
3 v p.a.	-6,9 %	-1,7 %
perustamisesta lähtien	36,1 %	73,8 %

MAAJAKAUMA

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