

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat maaliskuussa. Rahasto tuotti +3,0%. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Kazakstan, Oman ja Romania. Heikoimpia olivat Bangladesh ja Bahrain. Rahastomme sijoituksista parhaiten tuotti Vietnamiin sijoittava VFMVN30 ETF -rahasto +5% tuotollaan.

Koronarokotuksia on alettu antaa jo monissa frontier-maissa, mutta tahti on kehittyneitä maita ja suuria kehittyviä maita hitaampi. Rokotusten saatavuus on ongelma monissa frontier-maissa. Monet frontier-maat ovat tämän lisäksi suosittuja turistikohteita ja tämän sektorin vaikeudet heijastuvat yhä talouteen. Vuodesta 2021 odotetaan kuitenkin elpymisen vuotta myös frontier-maissa.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2021 on tällä hetkellä 11,8 ja osinkotuotto 3,6%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (15,6) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,4%) on frontier-osakemarkkinoita matalampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,3
Rahasto-osuuden arvo	165,73 (31.03.2021, 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	2,50% (1-sarjat), 1,50% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Frontier Osake on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa pienemmille ja vähemmän liikkiville 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 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	10,4 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	12,3 %
	Tracking error	9,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,0 %	3,6 %
3 kk	8,0 %	4,9 %
vuoden alusta	8,0 %	4,9 %
12 kk	44,7 %	30,0 %
3 v p.a.	-2,2 %	0,2 %
perustamisesta lähtien	65,7 %	91,1 %

MAAJAKAUMA

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