

Salkunhoitajan kommentti

Frontier markkinoilla nähtiin helmikuussa orastava ryhtiike MSCI Frontier indeksin päätyessä kuukauden päätteeksi +3,2 prosentin tuottoon. Globaaleita osakemarkkinoita paremman tuoton taustalla oli Argentiinan helmikuun vahva performanssi (MSCI Argentiina +8,0 prosenttia). Argentiinan uusi hallinto on saanut nopeasti aikaan mittavia edistysaskelia: helmikuun lopussa presidentti Marci ilmoitti päässeensä sopuun maan velkojen kanssa. Mikäli parlamentti hyväksyy sopimuksen ehdot, saattaa Argentiinalle jälleen avautua pääsy kansainvälisille rahoitusmarkkinoille. Argentiinan ohella myös Vietnam nostaa yhä vahvemmin päätään, maa onkin ollut viime kuukausina kehittyvien markkinoiden rahastojen suosioissa. Myös Vietnamiin kohdistuneiden suorien ulkomaisten investointien määrä nousi viime vuonna ennätyslukemiin (lähes 15 miljardiin dollariin). Vietnamin potentiaalia nostaa entisestään maan viime vuonna solmimat vapaakauppasopimuksen Etelä-Korean ja Euroopan Unionin kanssa.

Öljytuottajamaiden valuuttapaineet eivät ole öljyn hinnan nimellisestä noususta huolimatta helpottaneet. Nigerian valuutan arvo on katukaupassa enää alle puolet maan virallisesta valuuttakurssista, valuutan selvä devalvointi näyttääkin yhä todennäköisemmältä. Rahaston allokatiossa painotetaan edelleen Aasian ja erityisesti Vietnamin markkinoita. Vastaavasti valuuttapaineiden kanssa sinnittelevät öljytuottajamaat ovat edelleen selvässä alipainossa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	19,3
Rahasto-osuuden arvo	132,05 (29.02.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Lauri Svartling
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 Kazakstan, Nigeria, Vietnam, Kuwait, Pakistan, Sri Lanka ja Bangladesh. Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake sijoittaa käytännössä kansainvälisten yhteistyö kumppaneidensa 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	12,8 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	14,1 %
	Tracking error	6,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,8 %	3,1 %
3 kk	-8,5 %	-6,6 %
vuoden alusta	-4,4 %	-3,6 %
12 kk	-15,5 %	-13,8 %
3 v p.a.	1,9 %	7,5 %
perustamisesta lähtien	32,0 %	46,0 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka	33,5 %
Afrikka	28,5 %
Aasia	27,9 %
Itä-Eurooppa	5,1 %
Latinalainen amerikka	5,0 %