

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu oli frontier-markkinoilla vaihteleva. Kuun alkupuoliskolla markkinat nousivat hyvin, mutta laskivat yli 2 prosenttia kuun puolivälin jälkeen ja lopulta toipuivat plussalle. Merkittävä tuottojen selittäjä kuun aikana oli euron vahvistuminen sekä öljyn hinta, joka tuli kuukauden aikana alas euroissa laskettuna lähes 8%. Kuun lopussa Brent-öljyn dollarihinta oli vielä kuitenkin yli 50-tason, joten taso ei ole mitenkään poikkeuksellinen. MSCI Frontier -indeksin PE-luku kuluvalle vuodelle on tällä hetkellä 11,8.

Öljyn hinnan laskusta huolimatta Nigerian osakemarkkina nousi euroissa +14 % ja omassa valuutassaan yli +21 %. Nigeriassa sijoittajat odottavat valuuttakaupan vapautumista. Muista markkinoista myös Argentiina jäi kuun aikana lähes kolme prosenttia plussalle, mutta raaka-aineriippuvainen Kuwait laski yli kaksi prosenttia. Rahasto tuotti toukokuussa hieman yli prosentin, mikä oli 0,2%-yksikköä enemmän kuin MSCI Frontier -indeksi.

Frontier-markkinat ovat vuoden alusta tuottaneet lähes 8 prosenttia ja jääneet hieman jälkeen kehittyvien markkinoiden 10 prosentista. Kehittyville markkinoille on virrannut alkuvuonna sijoituksia ja näiden sijoitusvirtojen jatkuessa on hyvin mahdollista, että frontier-markkinatkin alkavat saada lisäsijoituksia. Frontier-markkinat hyötyisivät suuresti uusista pääomavirroista.

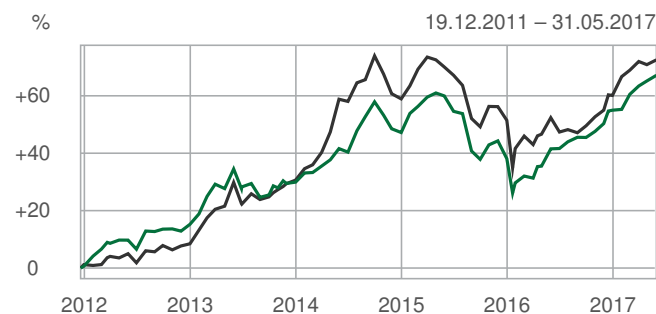
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	20,3
Rahasto-osuuden arvo	167,13 (31.05.2017, 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 liikkiville 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 kehitymässä oleville osakemarkkinoille, on tässä hyvä rahasto käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienenhö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	6,6 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,1 %
	Tracking error	6,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	1,0 %
3 kk	4,1 %	2,1 %
vuoden alusta	7,8 %	7,7 %
12 kk	18,1 %	13,2 %
3 v p.a.	5,7 %	2,8 %
perustamisesta lähtien	67,1 %	72,5 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Aasia	49,0 %
Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka	16,0 %
Afrikka	14,0 %
Itä-Eurooppa	12,0 %
Latinalainen amerikka	9,0 %