



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu oli hyvä kuukausi frontier-osakemarkkinoilla, kun markkinat nousivat indeksitasolla +2,6 prosenttia. Rahaston arvo nousi syyskuussa +2,4 prosenttia. Paras markkina oli jo toista kuukautta peräkkäin Argentiina noin +11 prosentin tuotollaan. Heikoin markkina oli Bahrain -3,4 prosentin laskulla.

Rahastoon tehtiin yksi uusi sijoitus ja rahastosta myytiin yksi sijoitus. Uusi sijoitus on Fisher Investmentsin Frontier-rahasto. Tämä rahasto yhdistää maavalinnassa reformeihin keskittyneitä maita sekä tarkkaa osakevalintaa näistä maista. Rahaston strategialla on hyvä tuottohistoria. Rahastosta myytiin Baringin Frontier-rahasto, joka on globaaleista frontier-rahastoistamme pärjännyt pidemmällä horisontilla heikoiten.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku kuluvalle vuodelle on tällä hetkellä 13,3 ja osinkotuotto 3,3%.

Frontier-markkinat ovat vuoden alusta tuottaneet 11,4 prosenttia ja yhä jäljessä kehittyviä markkinoita (YTD: 14%).

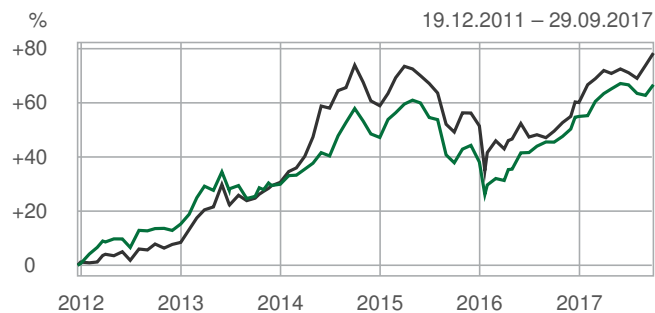
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	21,2
Rahasto-osuuden arvo	166,7 (29.09.2017, 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 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 volatiliteetti, 1 vuosi	6,8 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	9,5 %
	Tracking error	6,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,4 %	2,6 %
3 kk	0,0 %	4,2 %
vuoden alusta	7,6 %	11,4 %
12 kk	14,6 %	19,3 %
3 v p.a.	1,8 %	0,8 %
perustamisesta lähtien	66,7 %	78,4 %

MAAJAKAUMA

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