



Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuu oli frontier-markkinoilla tasainen ja rahaston arvo laski lopulta kuun aikana -0,3%, kun MSCI Frontier -indeksi laski -1,5%. Vuoden alusta rahasto on tuottanut +4,0%, joka on selvästi enemmän kuin frontier, kehittyvät ja kehittyneet markkinat indeksitasolla (kaikki nollan tuntumassa euroissa laskien).

Parhaat frontier-osakemarkkinat huhtikuussa olivat pienet Mauritius ja Slovenia. Suuret indeksimaat Argentiina ja Vietnam olivat heikoimmat markkinat. Heikon kuukauden jälkeen Vietnamin markkina on kuitenkin vuoden alusta laskien tuottanut yli +7%. Salkkumme rahastoista parhaiten tuotti jo toista kuukautta peräkkäin Afrikkaan sijoittava Stanlib +2,7% (EUR) tuotolla. Rahasto on tuottanut vuoden alusta jo +13,1%. Muista rahastoista parhaiten menestyi LGM Frontier, joka tuotti huhtikuussa +1,3%.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2018 on tällä hetkellä 12,4 ja osinkotuotto 3,4%. Arvostus on laskenut kehittyvien markkinoiden alapuolelle ja on yhä selkeästi kehittyneitä markkinoita alempi.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 13,1 |
| Rahasto-osuuden arvo | 176,82 (30.04.2018, 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 liikkeille 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 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 volatilitteetti, 1 vuosi | 6,6 % |
| — Indeksi | Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi | 9,5 % |
| | Tracking error | 7,3 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -0,3 % | -1,3 % |
| 3 kk | 1,1 % | -0,7 % |
| vuoden alusta | 4,0 % | 1,2 % |
| 12 kk | 7,1 % | 9,8 % |
| 3 v p.a. | 3,2 % | 2,8 % |
| perustamisesta lähtien | 76,8 % | 87,6 % |

MAAJAKAUMA

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