



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston alkuvuoden jatkunut nousuputki katkesi, kun rahaston arvo laski kesäkuussa -0,9 %.

Kuun aikana ostimme rahastoon lisää Vietnamin osakemarkkinoille sijoittavaa VFMVN30 ETF –rahastoa. Tämä ETF sijoittaa myös osakkeisiin, joihin ulkomaalaiset eivät voi suoraan sijoittaa ulkomaalaisomistusrajoitusten täyttymisestä johtuen. VFMVN30 ETF:n paino on nyt rahastomme 7,4 %.

Salkkumme rahastoista parhaiten tuotti Afrikkaan sijoittava Stanlib Africa –rahasto +3,8 %

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2019 on tällä hetkellä 6,0 ja osinkotuotto 5,5 %. Arvostus on PE-luvulla mitaten kehittyvien markkinoiden alapuolella ja osinkotuotto huomattavasti korkeampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,9
Rahasto-osuuden arvo	155,96 (28.06.2019, 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 kehityksessä 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	6,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	9,0 %
	Tracking error	7,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,9 %	0,1 %
3 kk	-0,5 %	3,2 %
vuoden alusta	6,0 %	12,3 %
12 kk	-5,7 %	7,6 %
3 v p.a.	3,3 %	7,5 %
perustamisesta lähtien	56,0 %	82,9 %

MAAJAKAUMA

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