



Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu oli nousukuukausi frontier-markkinoilla. Rahaston arvo nousi +3,2 %. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten nousivat Nigeria ja Vietnam. Heikoimpia markkinoita olivat Bahrain ja Kenia. Toukokuussa kaupankäynti jatkui Sri Lankan ja Jordanian pörssiessä, jotka olivat aiemmin suljettuina koronaviruksen takia.

Öljyn hinta nousi kuun aikana ja brent-hinta tasaantui 35 dollarin tasolle kuun loppupuolella. Rahastoistamme parhaiten pärjäsivät Fisherin globaali frontier-rahasto ja Vietnamiin sijoittava VFMVN30 ETF.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2020 on tällä hetkellä 13,0 ja osinkotuotto 3,6%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (14,5x) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,9%) on huomattavasti frontier-osakemarkkinoita matalampi.

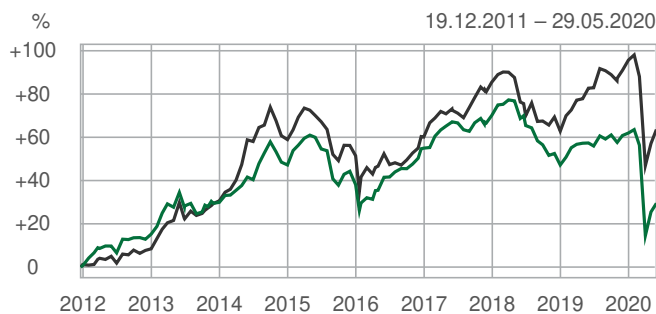
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,5
Rahasto-osuuden arvo	129,47 (29.05.2020, 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 Vietnam, Romania, Marokko, Kazakstan, Nigeria, Slovenia, 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 käyttösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienenhö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	13,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	18,9 %
	Tracking error	10,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,2 %	4,1 %
3 kk	-17,2 %	-13,0 %
vuoden alusta	-20,1 %	-16,4 %
12 kk	-17,7 %	-10,5 %
3 v p.a.	-8,2 %	-1,8 %
perustamisesta lähtien	29,5 %	63,6 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka	40,0 %
Aasia	28,0 %
Afrikka	14,0 %
Itä-Eurooppa	14,0 %
Latinalainen amerikka	4,0 %