



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat toukokuussa neljättä kuukautta peräkkäin. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Kazakstan, Kenia ja Slovenia. Heikoimpia olivat Viro ja Tunisia.

Rahastomme sijoituksista parhaiten tuotti Vietnamiin sijoittava VFMVN30 ETF -rahasto lähes 11% tuotolla ja ETF on tuottanut vuoden alusta jo +43%. ETF sijoittaa myös osakkeisiin, joihin ulkomaalaiset eivät voi suoraan sijoittaa ulkomaalaisomistusrajoitusten täyttymisestä johtuen.

eQ Frontier -rahastossa olemme huhtikuussa aloittaneet sijoittamisen suoriin osakkeisiin ja niiden paino oli toukokuun lopussa yli 20% koko salkusta.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2021 on tällä hetkellä 13,6 ja osinkotuotto 3,2%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (14,8) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,4%) on frontier-osakemarkkinoita matalampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	14,5
Rahasto-osuuden arvo	179,14 (31.05.2021, 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	2,50% (1-sarjat), 1,50% +tuottosid.(2-sarjat)
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 kehittymässä oleville osakemarkkinoille, on tässä hyvä rahasto käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienehkö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	9,6 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	11,0 %
	Tracking error	8,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,7 %	2,4 %
3 kk	11,3 %	10,7 %
vuoden alusta	16,7 %	12,1 %
12 kk	38,4 %	24,8 %
3 v p.a.	2,0 %	5,0 %
perustamisesta lähtien	79,1 %	104,1 %

MAAJAKAUMA

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