

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat elokuussa ja rahasto tuotti yli 4 prosenttia. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Viro, Liettua ja Kazakstan. Heikoimpia olivat Nigeria ja Sri Lanka. Suurin frontier-markkina Vietnam tuotti 2 prosenttia.

eQ Frontier –rahastossa olemme kevään aikana aloittaneet sijoittamisen suoriin osakkeisiin ja niiden paino oli elokuun lopussa noin 50% koko salkusta. Suoria osakkeita on tällä hetkellä 24 kappaletta 13 eri maasta. Kuun aikana ostimme salkkuun Romaniassa listatun Moldovassa ja Romaniassa toimivan viinivalmistajan osakkeita. Yrityksen viinejä myydään ympäri maailman ja ne ovat arvostettuja. Osakkeen kuluun vuoden PE-luku on 10 ja odotettu osinkotuotto 4,3%.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2021 on tällä hetkellä 14,2 ja osinkotuotto 3,1%. Suorien osakkeiden salkkumme PE-luku on indeksiä alhaisempi ja osinkotuotto korkeampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	16,8
Rahasto-osuuden arvo	193,66 (31.08.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return
Aloituspäivä	19.12.2011
ISIN-koodi	F14000035845 (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 volatiliteetti, 1 vuosi	9,2 %
—	Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	10,1 %
		Tracking error	7,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,1 %	3,0 %
3 kk	8,1 %	8,6 %
vuoden alusta	26,1 %	21,8 %
12 kk	47,4 %	33,4 %
3 v p.a.	6,9 %	9,8 %
perustamisesta lähtien	93,7 %	121,7 %

MAAJAKAUMA

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