

Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuu oli frontier-markkinoille yleisesti hieman tahmea. MSCI:n kehittyvien markkinoiden indeksi nousi maaliskuussa euromääräisesti noin 8 prosenttia kun frontier-markkinat jäivät vastaavalla jaksolla reilun prosentin miinukselle. Kehittyvien markkinoiden poikkeuksellisen vahva kuukausi selittyi pitkälti Brasilian ja Venäjän erinomaisilla tuotoilla. Brasiliassa kurssieja on tukenut korruptioskandaalissa ryvettyvän istuvan presidentin Dilma Rousseffin mahdollinen virkarikossyyte, jota seuraisi vallan vaihtuminen. Kehittyvien markkinoiden hyvä menestys on tyypillisesti välittynyt viiveellä myös frontier markkinoille. Kehittyville markkinoille virtaava pääoma kohdistuu ensivaiheessa universumin likvideimpiin ja helpommin saavutettaviin omaisuuslajeihin ja vasta viiveellä frontier-markkinoille. Ensimmäisiä viitteitä reunamarkkinoille kohdistuvien pääomavirtojen kääntymisestä positiiviksi onkin ollut ilmassa.

Frontier-markkinoiden tuotto on edelleen hyvin herkkä suhteessa muutoksiin likviditeetissä. Yhteenlaskettu frontier-markkinoille rahastojen kautta sijoitettu pääoma on noin 11 miljardia dollaria kun kehittyville markkinoille kohdistuva vastaava määrä on noin 900 miljardia. Pienemmät reunamarkkinat ovat vasta tulossa osaksi instituutiosijoittajien kehittyvien markkinoiden allokaatioita.

PERUSTIEDOT



| | |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 19,1 |
| Rahasto-osuuden arvo | 131,32 (31.03.2016, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Lauri Svartling |
| 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 Kazakhstan, Nigeria, Vietnam, Kuwait, Pakistan, Sri Lanka ja Bangladesh. Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake sijoittaa käytännössä kansainvälisten yhteistyö kumppaneidensa 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 volatiliiteetti, 1 vuosi | 12,6 % |
|  Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 14,0 % |
| | Tracking error | 6,4 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -0,5 % | -2,0 % |
| 3 kk | -4,9 % | -5,6 % |
| vuoden alusta | -4,9 % | -5,6 % |
| 12 kk | -17,7 % | -17,6 % |
| 3 v p.a. | 0,5 % | 5,9 % |
| perustamisesta lähtien | 31,3 % | 43,0 % |

MAAJAKAUMA

| Maa | Osuus |
|-----------------------------|--------|
| Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka | 33,5 % |
| Afrikka | 28,5 % |
| Aasia | 27,9 % |
| Itä-Eurooppa | 5,1 % |
| Latinalainen amerikka | 5,0 % |