

Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa frontier-markkinoilla suurimpana teemana oli Nigerian valuuttakaupan vapautuminen. Nigerian pörssi putosi kuukauden aikana -24,1% euroissa, mutta nousi 7,1% omassa valuutassa laskettuna. Sen sijaan korkeimpaan tuottoon yltäneen Pakistanin hyvää tuottoa (+5,5 % euroissa) kesäkuussa siivitti MSCI:n päätös siirtää maa kehittyvien markkinoiden MSCI Emerging Markets – indeksiin ensi vuonna.

Nigerian valuutta Naira ei ole ollut aiemmin vapaasti vaihdettava, mutta öljyn hinnan laskun johdosta paineet valuuttakurssia kohtaan kasvoivat liian suuriksi ja valuuttakauppa vapautettiin. Tämä sai Nigerian Nairan arvon laskemaan päivässä -30 % dollaria vastaan. Nigerian pörssissä tätä muutosta oli jo ennakoitu kesäkuun alkupuolella ja kurssiliikkeet jäivät vaimeiksi. Ensimmäisenä päivänä indeksi laski hieman.

Suhteellisesti rahasto pärjäsi indeksiään vastaan erinomaisesti. Suurin yksittäinen vaikutus tähän oli Nigerian merkittäväällä alipainolla indeksiin verrattuna. Rahaston allokatiossa Aasia on yhä ylipainossa ja Lähi-itä sekä Afrikka alipainossa. Fundamenttiperustein ei tällä hetkellä ole syytä lisätä alipainossa olevien alueiden painoa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	19,6
Rahasto-osuuden arvo	141,64 (30.06.2016, 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 Kazakstan, 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,1 %	-3,3 %
3 kk	7,9 %	3,1 %
vuoden alusta	2,6 %	-2,7 %
12 kk	-8,4 %	-11,8 %
3 v p.a.	3,4 %	6,4 %
perustamisesta lähtien	41,6 %	47,4 %

MAAJAKAUMA

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