

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinoiden nousuvire jatkui myös heinäkuussa. Tuottotasoin ei kuitenkaan ylletty kehittyvien markkinoiden tasolle. Kehittyvien markkinoiden reipasta tuottoa selittää Brasilian vahvan nousun jatkuminen. MSCI Brasilia -indeksi onkin noussut vuoden alusta mitattuna euromääräisesti jo lähes 60 prosenttia. Frontier-markkinoilla vahvimmat alueet löytyivät jälleen heinäkuussa Aasiasta (Pakistan ja Vietnam). Suurten rakenteellisten ongelmien kanssa painiva Nigeria päätyi puolestaan kuukauden päätteeksi yli 15 prosenttia miinukselle. Nigerian kesäkuussa toteuttama devalvaatio ei ole riittänyt vakuuttamaan markkinoita. Nigerian nairan heikentyminen suhteessa dollariin on jatkunut heinäkuussa voimakkaana. Maan ongelmia syventää myös öljyn hinnan viimeaikainen lasku. Valuuttakurssi pysyneekin lähitulevaisuudessa kovassa paineessa.

Rahaston allokaatiossa keskitytään yhä selkeämmin Aasiaan. Tuotantovetoisten Aasian markkinoiden ylipainottaminen ja vastaavasti Afrikan ja Lähi-idän öljyntuottajien selkeä alipainotus on toiminut allokaatiossa hyvin. Rahasto on suhteellisesti yltänyt vuoden alusta mitattuna 6,3 prosentin ylituottoon suhteessa rahaston vertailuindeksiin (MSCI Frontier TR Net).

PERUSTIEDOT



Rahaston koko, milj.eur	19,9
Rahasto-osuuden arvo	143,98 (29.07.2016, 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



 Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	11,4 %
 Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	13,6 %
	Tracking error	6,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,7 %	0,6 %
3 kk	6,3 %	1,1 %
vuoden alusta	4,3 %	-2,1 %
12 kk	-6,4 %	-9,4 %
3 v p.a.	3,6 %	5,6 %
perustamisesta lähtien	44,0 %	48,2 %

MAAJAKAUMA

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