



Salkunhoitajan kommentti

Frontier markkinoilla keskityttiin kuun loppupuolella OPEC-maiden epävirallisen Algeriassa järjestetyn kokouksen antiin. OPEC-maat pääsivät hieman yllättäen sopuun öljyntuotannon leikkauksista. Päivätuotannon määrää on alustavien tietojen mukaan tarkoitus laskea noin 32,5 – 33,0 miljoonan tynnyrin tasolle. Päivätasolla vähennystä kertyisi näin 250 – 750 tuhatta tynnyriä verrattuna elokuun tuotantotasoon.

Maakohtaisista tuotannonleikkauksista ei ole vielä sovittu, tarkemmat suuntaviivat on tarkoitus vahvistaa vasta marraskuun lopun kokouksessa. Alustava sopu on kuitenkin selkeä osoitus erityisesti Saudi Arabian tukeman vapaan öljyntuotannon loppumisesta. Hintakontrollia yritetään sopimuksen myötä palauttaa jälleen OPEC-maille. Afrikan ja Lähi-Idän öljyntuottajavaltioiden pörssiessä uutinen on pääasiassa Saudi Arabiaa lukuun ottamatta otettu positiivisesti vastaan.

Saudi Arabiassa Tadawul all share -indeksi päätyi paikallisvaluutassa kuukausitasolla noin 7,5 prosenttia pakkaselle. Saudi-markkinoiden kuun lopun romahdusta selittää pääasiassa sijoittajien pelko valtion säästötoimien kasvattamisesta. Yleisesti raaka-aineiden tuottajien vaikutus frontier-markkinoihin on edelleen vähentynyt painopisteen siirtymässä yhä selkeämmin Aasian vahvemman talouskasvun valtioihin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	20,0
Rahasto-osuuden arvo	145,48 (30.09.2016, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi	8,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	11,2 %
	Tracking error	6,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,0 %	1,6 %
3 kk	2,7 %	1,5 %
vuoden alusta	5,3 %	-1,3 %
12 kk	5,5 %	0,2 %
3 v p.a.	5,1 %	6,2 %
perustamisesta lähtien	45,5 %	49,5 %

MAAJAKAUMA

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