

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa frontier-markkinoilla parrasvaloihin palasi jälleen raakaöljyn hinta. OPEC-maiden ennakoitu sopu marraskuussa julkistettavista maakohtaisista tuotannon leikkauksista nosti lokakuun alkupuolella öljyn hintaa. Öljyn hinnannousu puolestaan tuki viime aikoina vähemmällä huomiolla jääneiden öljyntuottajavaltioiden osakekursseja. Lähi-Idässä Kuwaitin osakemarkkinat päätyivät kuun päätteeksi euromääräisesti reilun neljän prosentin nousuun. OPEC:n osalta voidaan vielä odottaa yllätyksiä, eikä tuotannon leikkauksia voi toistaiseksi pitää varmoina. Aasian frontier markkinoilla USA:n keskuspankin ohjaukoronnon todennäköisyyden nousu on hillinnyt markkinoiden nousuintoa. USA:n presidentinvaalien odotettua tiukempi tilanne on lisännyt myös laajemmin epävarmuutta kehittyvillä markkinoilla.

Itä-Eurooppa on jäänyt viime vuosina frontier-markkinoilla suhteellisen vähälle huomiolle. On ilahduttavaa huomata, että pitkän ja hankalan jakson jälkeen myös Euroopassa näkyy orastavia elonmerkkejä. Romania on yksi harvoista maista, joka on pystynyt nostamaan talouskasvunsa hyvälle tasolle. Vuoden 2008 finanssikriisiä seurannut rankka julkisen hallinnon kulukuuri sekä viimeaikainen järjestelmällinen korruption kitkeminen heijastuvat nyt reaalityönteeseen. Romanian 2016 vuoden ensimmäisen puolikkaan BKT-kasvu ylsi jo 5,1 prosenttiin. Toivottavasti Itä-Eurooppa palaa lähitulevaisuudessa myös laajemmin sijoittajien tietoisuuteen.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	19,9
Rahasto-osuuden arvo	147,61 (31.10.2016, 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	1,5 %	2,1 %
3 kk	2,5 %	3,0 %
vuoden alusta	6,9 %	0,8 %
12 kk	3,3 %	-2,3 %
3 v p.a.	4,9 %	6,3 %
perustamisesta lähtien	47,6 %	52,7 %

MAAJAKAUMA

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