



Salkunhoitajan kommentti

Marraskuu oli frontier-markkinoilla rauhallinen markkinan laskiessa euroissa -0,9%, jossa euroliikkeellä oli negatiivinen vaikutus (dollareissa markkina nousi 1,2%). Paras osakemarkkina oli Vietnam +13,6% tuotollaan ja heikoin oli Kuwait -5,0%.

Kävimme kuun alussa Kambodzassa tutustumassa hotelli- ja kasino yritys Nagacorpiin. Nagacorp on avannut uuden laajennusosan (Naga2) Phnom Penhissä. Laajennus on ollut erittäin odotettu ja nostaa heidän kapasiteettiaan merkittävästi erityisesti VIP-asiakkaiden osalta. Sijoittajat ovat odottaneet laajennusta jo pitkään ja osakekurssi onkin reagoanut positiivisesti, kun laajennus on nyt valmis. Turismi Kambodzaan kasvaa jatkuvasti ja se on myös maan hallinnon panostuksen kohde. Nagacorp tuottaa merkittävän kontribuution Kambodzan BKT:seen ja se on tärkeä yritys koko maan kannalta. Salkkumme rahastot ovat sijoittaneet Nagacorpiin.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku kuluvalle vuodelle on tällä hetkellä 13,7 ja osinkotuotto 3,2%. Frontier-markkinat ovat olleet tänä vuonna nousussa ja rahasto on tuottanut vuoden alusta 7,5% prosenttia.

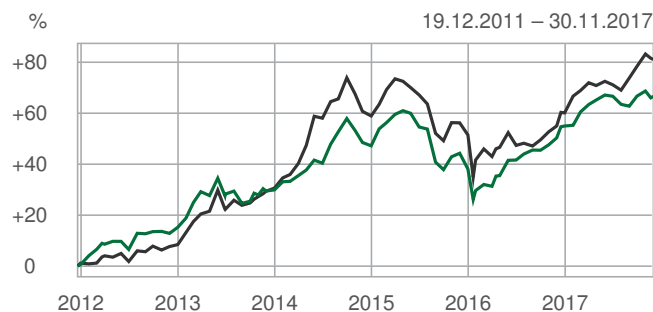
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,5
Rahasto-osuuden arvo	166,61 (30.11.2017, 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 yhteistyökumppaneidensa rahastoihin ja myös ETF:iin.

Jos haluat sijoittaa vasta kehitymässä oleville osakemarkkinoille, on tässä hyvä rahasto käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienenhkö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	6,7 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,9 %
	Tracking error	7,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,2 %	-1,2 %
3 kk	2,4 %	4,2 %
vuoden alusta	7,5 %	13,1 %
12 kk	10,8 %	16,8 %
3 v p.a.	3,9 %	4,1 %
perustamisesta lähtien	66,6 %	81,1 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Aasia	49,0 %
Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka	16,0 %
Afrikka	14,0 %
Itä-Eurooppa	12,0 %
Latinalainen amerikka	9,0 %