



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu oli maailman osakemarkkinoilla volatiili. Frontier-markkinat pärjäsivät Euroopan, USA:n ja kehittyvien markkinoiden osakkeille ja rahaston arvo nousi +0,2%. Frontier-osakemarkkinat ovat hyvin pieni osa maailman osakemarkkinoista ja helmikuun markkinaturbulenssi kosketti frontier-markkinoita vähemmän kuin suurempia ja likvidimpiä osakemarkkinoita. Öljyn Brent-hinta laski noin 65 dollariin ja kävi kuun aikana jo 62 dollarin tasolla.

Salkkumme rahastoista parhaiten pärjäsi Templetonin rahasto joka nousi kuun aikana lähes prosentin.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2018 on tällä hetkellä 13,2 ja osinkotuotto 3,2%. Suhteellisesti hyvän kuukauden jälkeen arvostus on tällä hetkellä hieman kehittyviä markkinoita korkeampi, mutta kehittyneisiin markkinoihin verrattuna arvostus on selvästi alhaisempi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,8
Rahasto-osuuden arvo	175,24 (28.02.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
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 kehittymässä oleville osakemarkkinoille, on tässä hyvä rahasto käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienenhö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	6,6 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,4 %
	Tracking error	7,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	0,6 %
3 kk	5,2 %	5,0 %
vuoden alusta	3,0 %	2,5 %
12 kk	9,2 %	12,6 %
3 v p.a.	3,9 %	4,0 %
perustamisesta lähtien	75,2 %	90,2 %

MAAJAKAUMA

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