



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuu oli maailman osakemarkkinoilla volatiili ja vahva dollari painoi etenkin kehittyvien ja frontier-markkinoiden valuuttoja. Frontier-markkinat pärjäisivät kuitenkin kehittyvien markkinoiden osakkeita paremmin rahaston arvon laskiessa -2,0 %.

Parhaat frontier-osakemarkkinat kesäkuussa olivat Tunisia +9,4 % ja Romania +6,3 % (EUR). Argentiina ja Libanon olivat heikoimmat markkinat Argentiinan laskiessa -22,0 % ja Libanonin -6,8 %. Argentiinan markkina onkin laskenut vuoden alusta jo yli 43 prosenttia. Maan keskuspankin ohjauskorko on ennätysellisessä 40,0 prosentissa ja peso jatkoi heikkenemistään laskien kesäkuussa lähes 16 % dollaria vastaan.

Salkkumme rahastoista parhaiten kesäkuussa tuotti Vietnamiin sijoittava IPConcept +1,0 % (EUR) tuotolla.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2018 on tällä hetkellä 11,6 ja osinkotuotto 3,7 %. Arvostus on edelleen hieman kehittyviä markkinoita alaisempi ja kehittyneisiin markkinoihin verrattuna selvästi alempi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,1
Rahasto-osuuden arvo	165,42 (29.06.2018, 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 kehitymässä 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	6,8 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	9,9 %
	Tracking error	7,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,9 %	-3,6 %
3 kk	-6,7 %	-10,6 %
vuoden alusta	-2,7 %	-8,3 %
12 kk	-0,7 %	-0,7 %
3 v p.a.	2,3 %	0,6 %
perustamisesta lähtien	65,4 %	70,0 %

MAAJAKAUMA

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