



Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa frontier-markkinat laskivat. Osakemarkkinoiden maailmanlaajuinen lasku ei tarttunut frontier-markkinoihin kuitenkaan yhtä pahasti kuin likvidimpiin kehittyviin markkinoihin. Kuukauden alusta markkinat laskivat kuukauden puoleen väliin mennessä miltei 4 prosenttia, jonka jälkeen markkina rauhoittui ja päättyi lopulta -3,5 prosenttiin. Laskusta huolimatta frontier-markkina pärjäsi paremmin kuin kehittyvät markkinat (-8,8%).

Kuukautta painoi erityisesti Vietnamin yli -9 prosentin tuotto. Lokakuun alkaessa Vietnam oli vielä vuoden alun tasolla, joten huono kuukausi painoi tuoton vuoden alusta pakkaselle. Frontier – markkinoilta löytyi lokakuussa myös positiivisia eurotuottoja mm. Sri Lanka +6,7%, Libanon 6,1% ja Nigeria +1,3% .

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2018 on tällä hetkellä 12,3 ja osinkotuotto 3,8%. Arvostus on kehittyvien markkinoden tasolla ja kehittyneisiin markkinoihin verrattuna selvästi alempi.

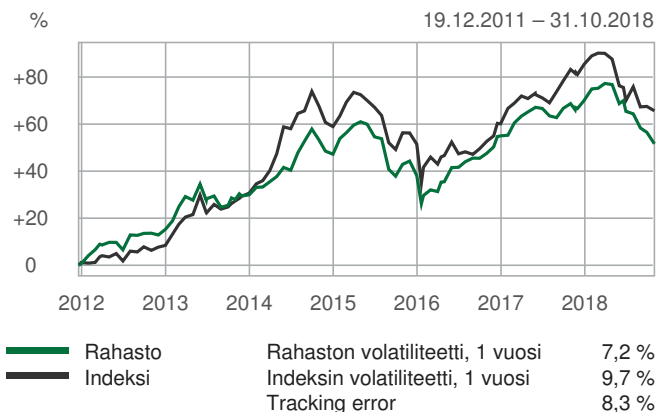
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,8
Rahasto-osuuden arvo	151,64 (31.10.2018, 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,1 %	-1,1 %
3 kk	-7,7 %	-5,8 %
vuoden alusta	-10,8 %	-10,7 %
12 kk	-10,1 %	-9,6 %
3 v p.a.	2,0 %	2,0 %
perustamisesta lähtien	51,6 %	65,7 %

MAAJAKAUMA

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