



Salkunhoitajan kommentti

Rahasto tuotti heinäkuussa +3,0% ja vuoden alusta rahasto on tuottanut +9,1%. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten heinäkuussa tuottivat suurimmat frontier-markkinat Vietnam ja Kuwait. Heikoimmin markkinoista tuotti Nigeria. Öljyn Brent-hinta laskin kuun aikana noin yhden prosentin ja päättyi lopulta reiluun 65 dollariin.

Salkkumme rahastoista parhaiten tuotti rahaston suurin sijoitus Fieran globaalisti frontier-markkinoille sijoittava rahasto, joka tuotti huhtikuussa +6,1%. Heikoiten tuotti Afrikkaan sijoittava Stanlib Africa -rahasto -1,8%.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2019 on tällä hetkellä 12,6 ja osinkotuotto 4,8%. Toukokuun lopussa tapahtuneet indeksimuutokset vaikuttavat arvostuksen muutokseen. Arvostus on PE-luvulla mitaten hieman kehittyvien markkinoiden alapuolella ja osinkotuotto huomattavasti korkeampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,3
Rahasto-osuuden arvo	160,63 (31.07.2019, 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 liikkeille 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 volatiliteetti, 1 vuosi	6,7 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	9,0 %
	Tracking error	7,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,0 %	4,8 %
3 kk	2,1 %	7,8 %
vuoden alusta	9,1 %	17,8 %
12 kk	-2,3 %	9,0 %
3 v p.a.	3,7 %	9,0 %
perustamisesta lähtien	60,6 %	91,7 %

MAAJAKAUMA

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