



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi kuun aikana +1,2% ja vuoden alusta rahasto on nyt tuottanut +9,4%. Suurimmista markkinoista parhaiten pärjäivät Vietnam, Nigeria ja Kenia. Sen sijaan Kuwait ja Marokko päätyivät miinusmerkiksiin tuottoihin. Frontier –osakeindeksi tuotti syyskuussa euroissa -1,2% Lähi-idän markkinoiden painaessa indeksiä. Saudi-Arabiaan kohdistuneiden lennokki-iskujen myötä öljyn hinta nousi hetkellisesti 70 dollariin, mutta palautui muutamassa päivässä kuun alun tasolle noin 60 dollariin. Syyskuun lopussa öljyn hinta oli 60,8 dollaria. Rahastomme suurin maapainomme on tällä hetkellä Vietnamissa.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2019 on tällä hetkellä 10,1 ja osinkotuotto 5,2%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden alapuolella ja osinkotuotto huomattavasti korkeampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,3
Rahasto-osuuden arvo	161,08 (30.09.2019, 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 likvideille kehittyville osakemarkkinoille eli ns. Frontier-markkinoille. Frontier-markkinoihin kuuluvat esimerkiksi Vietnam, Romania, Marokko, Kazakstan, Nigeria, Slovenia, 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	6,7 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	8,8 %
	Tracking error	7,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	-1,0 %
3 kk	3,3 %	3,3 %
vuoden alusta	9,4 %	16,0 %
12 kk	2,9 %	12,8 %
3 v p.a.	3,5 %	8,1 %
perustamisesta lähtien	61,1 %	88,9 %

MAAJAKAUMA

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