



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo laski helmikuussa -4,4%. Valtaosa maailman osakemarkkinoista laski kuun aikana. Sekä MSCI:n kehittyvien markkinoiden, että frontier-markkinoiden indeksit laskivat noin -5% helmikuussa. Paras markkina oli Oman, jonka pörssi jäi helmikuussa hieman plussalle. Heikoimmat markkinat olivat Kenia, Nigeria ja Libanon.

Osakemarkkinat ympäri maailman reagoivat koronaviruksen leviämiseen. Tähän mennessä frontier-maista yksikään ei ole pahimpia koronaviruksesta kärsiviä maita. Suurista frontier-maista esim. Vietnamin turismisektori kärsii viruksesta ja Vietnamin osakemarkkina onkin laskenut tänä vuonna jo -8 prosenttia. Vietnamin osakemarkkina PE-luku tälle vuodelle on nyt 14,8 mikä on alhainen taso erityisesti edellisten vuosien arvostustasoon verrattuna. Vietnamin talouskasvuksi ennustetaan tälle vuodelle kuitenkin yhä 6,6%.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2020 on tällä hetkellä 9,8 ja osinkotuotto 4,6%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden alapuolella ja osinkotuotto huomattavasti korkeampi.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 12,7 |
| Rahasto-osuuden arvo | 156,32 (28.02.2020, 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 liikkiville 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 pienenhkö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



| | | |
|---------|----------------------------------|-------|
| Rahasto | Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi | 7,0 % |
| Indeksi | Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi | 7,9 % |
| | Tracking error | 6,3 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -4,4 % | -5,0 % |
| 3 kk | -2,8 % | -1,5 % |
| vuoden alusta | -3,5 % | -3,9 % |
| 12 kk | 0,7 % | 9,0 % |
| 3 v p.a. | -0,9 % | 3,6 % |
| perustamisesta lähtien | 56,3 % | 88,1 % |

MAAJAKAUMA

| Maa | Osuus |
|-----------------------------|--------|
| Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka | 40,0 % |
| Aasia | 28,0 % |
| Afrikka | 14,0 % |
| Itä-Eurooppa | 14,0 % |
| Latinalainen amerikka | 4,0 % |