

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat kesäkuussa. Rahaston arvo nousi +1,9%. Frontier-osakemarkkinoista Sri Lanka ja Kazakstan tuottivat parhaiten. Sri Lankan pörssi oli suljettuna yli kuukauden koronaepidemian johdosta ja avautui uudestaan toukokuussa. Suurimmista frontier-osakemarkkinoista Vietnam laski 5 prosenttia ja Kuwait nousi 3 prosenttia kesäkuussa euroissa laskien.

Kesäkuussa Vietnam ratifioi kauppasopimuksen Euroopan Unionin kanssa. Sopimus leikkaa tai poistaa maiden väliset tullit kymmenen vuotisella siirtymäajalla 99 %:sesti. Maailmanpankin arvion mukaan kauppasopimus voi kasvattaa Vietnamin bruttokansantuotetta 2,4%:lla ja vientiä 12%:lla vuoteen 2030 mennessä. BKT-ennusteita tälle vuodelle on laskettu käytännössä kaikkialla maailmassa, kuitenkin Vietnamin BKT:n odotetaan yhä kasvavan tänä vuonna 2-3%.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2020 on tällä hetkellä 14,3 ja osinkotuotto 3,2%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (15,8) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,6%) on huomattavasti frontier-osakemarkkinoita matalampi.

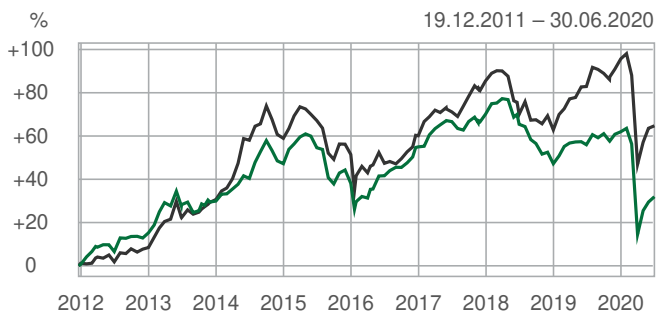
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,4
Rahasto-osuuden arvo	131,94 (30.06.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return
Aloituspäivä	19.12.2011
ISIN-koodi	F14000035845 (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 volatiliteetti, 1 vuosi	13,8 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	19,1 %
	Tracking error	10,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,9 %	0,7 %
3 kk	15,2 %	12,1 %
vuoden alusta	-18,5 %	-15,8 %
12 kk	-15,4 %	-9,9 %
3 v p.a.	-7,5 %	-1,3 %
perustamisesta lähtien	31,9 %	64,7 %

MAAJAKAUMA

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