



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat vahvan elokuun jälkeen myös syyskuussa. Rahaston arvo nousi 2,9%. Frontier-osakemarkkinoista Nigeria, Kuwait ja Vietnam nousivat parhaiten. Heikoimmin tuotti Kazakstan. Öljyn hinta laski kuun aikana ja Brentin hinta päättyi kuun lopussa 42,3 dollariin barreililta.

Koronatapaukset alkoivat nousta Vietnamin Da Nangin alueella loppukesästä, mutta Vietnamin hallinto sai tapausten kasvun hyvin kuriin. Kuolemantapauksia koronan johdosta on Vietnamin hyvin vähän ja maa vaikuttaa selviävän epidemiasta hyvin. Vietnam on rahastomme tärkein yksittäinen markkina.

MSCI Frontier -indeksin PE-luku vuodelle 2020 on tällä hetkellä 15,0 ja osinkotuotto 2,7%. Arvostus on PE-luvulla mitaten selvästi kehittyvien markkinoiden (17,6) alapuolella ja kehittyvien markkinoiden osinkotuotto (2,3%) on huomattavasti frontier-osakemarkkinoita matalampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,6
Rahasto-osuuden arvo	135,11 (30.09.2020, 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 kehittymässä oleville osakemarkkinoille, on tässä hyvä rahasto käyttösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienenhö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	14,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	19,6 %
	Tracking error	11,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,9 %	2,7 %
3 kk	2,4 %	3,7 %
vuoden alusta	-16,6 %	-12,7 %
12 kk	-16,1 %	-9,6 %
3 v p.a.	-6,8 %	-1,4 %
perustamisesta lähtien	35,1 %	70,8 %

MAAJAKAUMA

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