

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat painuivat marraskuun lopulla, hyvin alkaneen kuukauden päätteeksi, miinukselle. Rahaston arvo laski 0,8 prosenttia. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Libanon, Slovenia ja Serbia. Heikoimpia olivat Argentiina, Kenia ja Kazakstan.

eQ Frontier –rahastossa marraskuussa parhaiten pärjäsivät Afrikassa toimiva teleoperaattori Airtel Africa (+12,9 %), Bangladeshilainen lääkevalmistaja Beximco Pharma (+10,6 %) sekä Slovenialainen vakuutusyhtiö Zavarovalnica Triglav (+9,8 %) - Olemme tänä vuonna aloittaneet sijoittamisen suoriin osakkeisiin ja niiden paino oli marraskuun lopussa n. 70 % koko salkusta. Kuun aikana ostimme rahastoon kaksi uutta osaketta. Romanianlaisen, pääasiassa itä-Euroopassa toimivan kiinteistösijoitusyhtiö MAS Real Estaten, jonka tämän vuoden PE –luku on 10,6 ja odotettu osinkotuotto 5,3 %. Toinen rahastolle uusi osake on virolainen satamayhtiö Tallinna Sadam, 2021 PE –luku 18,5 ja odotettu osinkotuotto 4,3 %. Yhtiö on meille ennestään hyvin tuttu, eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö on ollut Tallinna Sadamin omistaja yhtiön vuoden 2018 listautumisesta asti.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2021 on tällä hetkellä 13,5 ja osinkotuotto 3,4%. Suorien osakkeiden salkkumme PE-luku on indeksiä alhaisempi ja osinkotuotto korkeampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	18,1
Rahasto-osuuden arvo	200,01 (30.11.2021, 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	2,50% (1-sarjat), 1,50% +tuottosid.(2-sarjat)
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 käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienehkö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,8 %	-1,9 %
3 kk	3,3 %	5,3 %
vuoden alusta	30,3 %	28,2 %
12 kk	37,0 %	32,5 %
3 v p.a.	9,5 %	11,3 %
perustamisesta lähtien	100,0 %	133,5 %

MAAJAKAUMA

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