

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat elokuussa. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Pakistan, Mauritius ja Kazakstan. Heikoimmin markkinoista tuottivat Nigeria, Kenia ja Islanti.

Kuun aikana jatkoimme suorien vietnamilaisosakkeiden ostoa rahastoon. Luovuimme kuun aikana Vietnamiin sijoittavasta ETF-rahastosta ja nyt sijoitamme ainoastaan suoriin osakkeisiin. Vietnam on suurin maapainomme 29% painolla. Rahaston odotettu tuloskasvu on tällä hetkellä sekä tälle että ensi vuodelle 13%.

Rahaston PE-luku tälle vuodelle on 10,7 ja odotettu osinkotuotto 5,5 prosenttia. MSCI Frontier-indeksin PE-luku vuodelle 2022 on tällä hetkellä 10,5 ja osinkotuotto 4,3 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	4,0 %
Airtel Africa Plc	3,9 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,3 %
Enefit Green As	3,1 %
Cinkarna Celje Dd	3,1 %
Safaricom Plc	3,1 %
Mobile World Investment Corp	3,0 %
Krka Dd Novo Mesto	3,0 %
Zavarovalnica Triglav Dd	2,9 %
Fulin Plastic Industry Cayman	2,8 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	16,6
Rahasto-osuuden arvo	184,07 (31.08.2022, 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)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50% (1-sarjat), 1,50% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin vähiten kehittyneillä ja pienemmillä markkinoilla eli Frontier-markkinoilla toimiviin yrityksiin. Rahasto voi myös sijoittaa toisiin rahastoihin. Frontier-markkinoihin kuuluvat esimerkiksi Vietnam, Romania, Marokko, Kazakstan, Nigeria, Slovenia, Sri Lanka ja Bangladesh. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,4 %	3,2 %
3 kk	2,9 %	3,9 %
vuoden alusta	-9,4 %	-7,4 %
12 kk	-4,9 %	-2,1 %
3 v p.a.	5,0 %	4,4 %
perustamisesta lähtien	84,1 %	117,1 %
2021	32,3 %	28,8 %
2020	-5,2 %	-7,0 %
2019	10,0 %	20,2 %
2018	-13,5 %	-12,2 %
2017	9,7 %	15,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	27,3 %	Informaatioteknologia	6,4 %
Kestokulutustuotteet	15,0 %	Terveystuotteet	6,2 %
Päivittäistuotteet	12,8 %	Materiaalit	5,9 %
Kiinteistöt	8,2 %	Yhdyskuntapalvelut	5,9 %
Viestintä	7,3 %	Teollisuus	2,3 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	26,7 %	Georgia	5,5 %
Slovenia	12,9 %	Viro	4,6 %
Kenia	8,7 %	Marokko	4,3 %
Romania	7,3 %	Nigeria	4,1 %
Kazakstan	6,2 %	Taiwan	3,5 %