

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat laskivat syyskuussa muiden osakemarkkinoiden tavoin. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Liettua ja Tunisia. Heikkoimmin markkinoista tuottivat Vietnam, Slovenia ja Romania.

Frontier-indeksissä suurimmalla painolla oleva osake on bahrainilainen pankki Ahli United Bank, joka on ollut kaupankäynniltään keskeytettyä elokuusta alkaen. Tämä tekee indeksituottojen tulkinnaista hankalaa. Emme ole sijoittaneet tähän pankkiin. Salkussamme parhaat tuotot syyskuussa saimme Vietnamin toimivasta moottoripyörien ja autojen osien valmistaja Eurocharmista. Lisäsimme kuun aikana vietnamilaisia osakkeita salkkuun. Vietnam on suurin maapainomme 30% painolla.

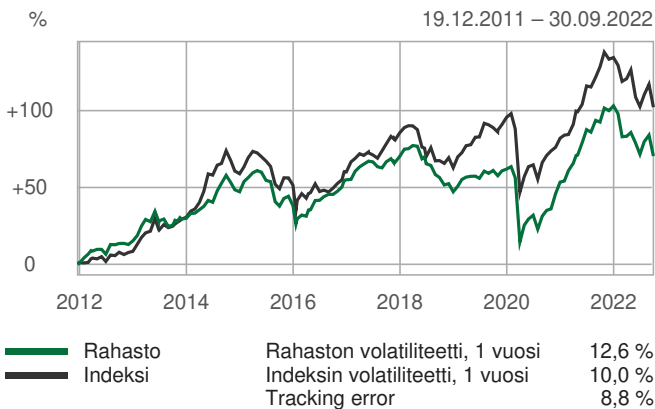
Rahaston PE-luku tälle vuodelle on 10,0 ja odotettu osinkotuotto 6,1 prosenttia. MSCI Frontier-indeksin PE-luku vuodelle 2022 on tällä hetkellä 8,9 ja osinkotuotto 5,2 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	15,1
Rahasto-osuuden arvo	170,44 (30.09.2022, 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 ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-7,4 %	-6,9 %
3 kk	-0,7 %	-0,2 %
vuoden alusta	-16,1 %	-13,8 %
12 kk	-11,5 %	-11,5 %
3 v p.a.	1,9 %	2,3 %
perustamisesta lähtien	70,4 %	102,2 %
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 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	4,3 %
Airtel Africa Plc	4,1 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,7 %
Enefit Green As	3,2 %
Safaricom Plc	3,1 %
Kcb Group Ltd	3,0 %
Mobile World Investment Corp	2,9 %
Fulin Plastic Industry Cayman	2,9 %
Vietnam Engine & Agricultural	2,9 %
Vietinbank	2,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	26,9 %	Informaatioteknologia	6,5 %
Kestokulutustuotteet	14,9 %	Terveystieteet	6,0 %
Päivittäistuotteet	12,9 %	Yhdyskuntapalvelut	6,0 %
Kiinteistöt	7,7 %	Materiaalit	5,9 %
Viestintä	7,3 %	Teollisuus	2,5 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	27,9 %	Georgia	5,6 %
Slovenia	11,9 %	Viro	4,6 %
Kenia	8,9 %	Marokko	4,2 %
Kazakstan	6,4 %	Nigeria	4,2 %
Romania	6,4 %	Taiwan	3,8 %