

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat kääntyivät nousuun marraskuussa. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Romania, Serbia ja Kazakstan. Heikkoimmin markkinoista tuottivat Mauritius, Pakistan ja Tunisia. Suurin frontier-markkina Vietnam oli euroissa laskien pienessä laskussa. Salkkumme osakkeista kuun aikana parhaiten tuottivat Nagacorp, Hoa Phat ja Kaspi.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake, Vietnamissa toimiva, mutta Taiwanissa listattu hygieniatuotteita valmistava Taisun International. Osakkeesta tehtiin ostarajous ja myimme osakkeemme. Ostimme osakkeet vuonna 2021 ja jäimme sijoituksesta pienelle tappiolle.

Rahaston P/E-luku tälle vuodelle on 10,1 ja odotettu osinkotuotto 5,9 prosenttia. MSCI Frontier-indeksin P/E-luku vuodelle 2022 on tällä hetkellä 9,0 ja osinkotuotto 4,3 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	6,6 %
Airtel Africa Plc	4,3 %
Asbisc Enterprises Plc	4,1 %
Krka Dd Novo Mesto	3,9 %
Safaricom Plc	3,6 %
East African Breweries Ltd	3,6 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,4 %
Tbc Bank Group Plc	3,4 %
Enefit Green As	3,3 %
Mas Real Estate Inc	3,3 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	20,2
Rahasto-osuuden arvo	178,5 (30.11.2022, 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	5,4 %	1,0 %
3 kk	-3,0 %	-10,8 %
vuoden alusta	-12,1 %	-17,4 %
12 kk	-10,8 %	-17,1 %
3 v p.a.	3,5 %	0,5 %
perustamisesta lähtien	78,5 %	93,7 %
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	29,8 %	Viestintä	7,4 %
Kestokulutustuotteet	12,3 %	Terveystuotteet	6,9 %
Päivittäistuotteet	9,9 %	Yhdyskuntapalvelut	5,6 %
Kiinteistöt	8,4 %	Materiaalit	5,0 %
Informaatioteknologia	7,9 %	Teollisuus	2,7 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	22,5 %	Georgia	6,0 %
Slovenia	14,0 %	Viro	4,3 %
Kenia	9,6 %	Nigeria	4,0 %
Kazakstan	8,0 %	Taiwan	3,2 %
Romania	7,2 %	Marokko	3,1 %