

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat laskivat syyskuussa. Frontier-markkinoista parhaiten tuottivat Oman, Pakistan ja Jordania. Heikoiten frontier-markkinoista tuotti suurin frontier-markkina Vietnam.

Rahastomme sijoituksille odotetaan sekä liikevaihdon että tuloksen kasvua tälle ja ensi vuodelle. Tälle vuodelle odotetaan keskimäärin 9 % liikevaihtojen kasvua ja 12 % tuloskasvua. Ensi vuodelle odotetaan keskimäärin 12 % liikevaihtojen kasvua ja 21 % tuloskasvua. Tästä saadaan kahden vuoden kasvuluvuiksi liikevaihdon 22 % ja tuloksille 36 %. (Lähde: Bloomberg)

Rahaston salkussa ei tehty syyskuussa suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,3 % (MSCI Frontier 5,5 %) ja vuoden 2023 P/E 11,3 (MSCI Frontier 9,7).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	26,8
Rahasto-osuuden arvo	189,19 (29.09.2023, 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 p.a.	2,50 % (1-sarjat), 1,50 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1 % / 1 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	2,59 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,44 %
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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 5 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun tai kehittyvillä markkinoilla myös viranomaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	7,3 %
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC-GDR REG S	4,3 %
Hoa Phat Group Jsc	3,8 %
Quang Ngai Sugar Jsc	3,8 %
Asbisc Enterprises Plc	3,5 %
Nova Ljubljanska Banka Dd (London)	3,5 %
Phu Nhuan Jewelry Jsc	3,4 %
Airtel Africa Plc	3,4 %
Vietinbank	3,3 %
Krka Dd Novo Mesto	3,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,0 %	-1,4 %
3 kk	2,7 %	5,1 %
vuoden alusta	8,4 %	8,2 %
12 kk	11,0 %	-1,5 %
3 v p.a.	11,9 %	5,3 %
perustamisesta p.a.	5,6 %	6,0 %
2022	-14,1 %	-21,5 %
2021	32,3 %	28,8 %
2020	-5,2 %	-7,0 %
2019	10,0 %	20,2 %
2018	-13,5 %	-12,2 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	33,4 %	Marokko	3,5 %
Slovenia	13,4 %	Nigeria	3,4 %
Kazakstan	11,7 %	Viro	3,0 %
Romania	6,8 %	Thaimaa	2,7 %
Georgia	4,2 %	Kenia	2,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	34,3 %	Kiinteistöt	5,9 %
Kestokulutustuotteet	11,2 %	Yhdyskuntapalvelut	5,5 %
Terveystuotteet	8,7 %	Informaatioteknologia	5,4 %
Päivittäistuotteet	7,6 %	Viestintä	5,1 %
Materiaalit	6,1 %	Teollisuus	3,0 %