

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat olivat nousussa taas helmikuussa. Frontier-markkinoista parhaiten tuottivat Kenia, Kazakstan ja Sri Lanka. Heikoimmat olivat Islanti ja Nigeria. Suurin frontier-markkina Vietnam tuotti 6 prosenttia.

Nigerian markkina tullaan poistamaan MSCI Frontier -indeksistä helmikuun lopussa. Maan valuutan vaihdettavuus on ollut heikkoa jo pitkään ja vaihtokurssi hyvin volatiili. Emme ole sijoittaneet suoraan Nigerian pörssiin.

Rahaston salkussa ei tehty kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,1 % (MSCI Frontier 5,6 %) ja vuoden 2024 P/E 10,0 (MSCI Frontier 9,4).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,1
Rahasto-osuuden arvo	197,39 (29.02.2024, 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	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	2,58 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,42 %
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) 4 (keskiverto)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 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 viran- omaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	7,2 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	4,8 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	4,1 %
Vietinbank	3,6 %
Banca Transilvania Sa	3,5 %
Quang Ngai Sugar Jsc	3,4 %
Vietnam Prosperity Jsc Bank	3,3 %
Hoa Phat Group Jsc	3,1 %
Asbisc Enterprises Plc	2,9 %
Phu Nhuan Jewelry Jsc	2,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,7 %	0,4 %
3 kk	8,0 %	5,0 %
vuoden alusta	5,7 %	3,2 %
12 kk	9,7 %	8,5 %
3 v p.a.	7,0 %	3,5 %
perustamisesta p.a.	5,7 %	6,0 %
2023	7,0 %	7,9 %
2022	-14,1 %	-21,5 %
2021	32,3 %	28,8 %
2020	-5,2 %	-7,0 %
2019	10,0 %	20,2 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	29,8 %	Georgia	4,2 %
Kazakstan	12,3 %	Thaimaa	2,4 %
Slovenia	11,4 %	Nigeria	2,3 %
Romania	11,4 %	Viro	2,2 %
Marokko	4,6 %	Kenia	2,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	37,8 %	Yhdyskuntapalvelut	5,3 %
Kestokulutustuotteet	11,8 %	Materiaalit	5,0 %
Päivittäistuotteet	7,9 %	Informaatioteknologia	4,9 %
Terveystuotteet	7,2 %	Teollisuus	4,8 %
Kiinteistöt	5,3 %	Viestintä	3,6 %