



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat lokakuussa ja rahasto tuotti 4,7 prosenttia. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Vietnam ja Kazakstan. Heikoimpia olivat Kenia ja Bangladesh.

eQ Frontier -rahastossa olemme tänä vuonna aloittaneet sijoittamisen suoriin osakkeisiin ja niiden paino oli syyskuun lopussa yli 65% koko salkusta. Kuun aikana osallistuimme virolaisen uusiutuvan energian tuottaja Enefit Greenin listautumisantiin. Yritys investoi lähivuosina huomattavasti uusiutuvan energian tuotantoon Baltiassa, keskittyen erityisesti tuulivoimaan. Nykyhinnalla yrityksen toteutuneen tuloksen PE-luku on noin 13 ja odotettu osinkotuotto noin 3%. Osakeantiin oli erittäin suosittu Virossa erityisesti yksityissijoittajien keskuudessa ja sitä merkitsi yli 60 000 yksityissijoittajaa. Osakkeen kurssi on ollut nousussa listautumisen jälkeen ja kuun loppuun mennessä se nousi lähes 17% listautumishinnasta.

MSCI Frontier –indeksin PE-luku vuodelle 2021 on tällä hetkellä 14,7 ja osinkotuotto 3,2%. Suorien osakkeiden salkkumme PE-luku on indeksiä alhaisempi ja osinkotuotto korkeampi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	17,6
Rahasto-osuuden arvo	201,69 (29.10.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return
Aloituspäivä	19.12.2011
ISIN-koodi	F14000035845 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFRMB FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50% (1-sarjat), 1,50% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Frontier Osake on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääasiassa pienemmille ja vähemmän likvideille kehittyville osakemarkkinoille eli ns. Frontier-markkinoille. Frontier-markkinoihin kuuluvat esimerkiksi Vietnam, Romania, Marokko, Kazakstan, Nigeria, Slovenia, Sri Lanka ja Bangladesh. Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake sijoittaa käytännössä kansainvälisten yhteistyökumppaneidensa rahastoihin ja myös ETF:iin.

Jos haluat sijoittaa vasta kehittymässä oleville osakemarkkinoille, on tässä hyvä rahasto käyttöösi. Suosittelemme, että sijoitus olisi vain pienehkö osa kokonaisuuttasi, ja sijoitusaika pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,7 %	4,2 %
3 kk	8,4 %	10,5 %
vuoden alusta	31,4 %	30,8 %
12 kk	48,2 %	37,0 %
3 v p.a.	10,0 %	12,8 %
perustamisesta lähtien	101,7 %	138,1 %

MAAJAKAUMA

Maa	Osuus
Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka	40,0 %
Aasia	28,0 %
Afrikka	14,0 %
Itä-Eurooppa	14,0 %
Latinalainen amerikka	4,0 %