

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat pysyivät paikallaan helmikuussa. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Serbia, Kazakstan ja Slovenia. Heikoimmin markkinoista tuottivat Viro, Tunisia ja Vietnam. Vietnamin markkina näyttää arvostusmielessä edullisemmalta kuin aikoihin. MSCI Vietnam -indeksin P/E-luku tälle vuodelle on 12,1x ja ensi vuodelle 9,8x.

Rahaston salkkuun ostettiin kuun aikana yksi uusi yhtiö, thaimaalainen lääkeyhtiö Mega Lifesciences, jonka pääasialliset toimintamaat ovat Myanmar, Vietnam ja Kambodza. Yhtiön odotettu osinkotuotto on 3,5 prosenttia ja kuluvan vuoden PE-luku 16,9. Yhtiön liikevaihdon ja tuloksen odotetaan kasvavan tasaisesti tulevina vuosina.

Rahaston P/E-luku vuodelle 2023 on 9,0 ja odotettu osinkotuotto 6,2 prosenttia. MSCI Frontier -indeksin P/E-luku vuodelle 2023 on tällä hetkellä 8,8 ja osinkotuotto 5,5 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,9
Rahasto-osuuden arvo	179,88 (28.02.2023, 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	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	0,2 %	-0,1 %
3 kk	0,8 %	-2,5 %
vuoden alusta	3,1 %	2,6 %
12 kk	-1,7 %	-13,8 %
3 v p.a.	4,8 %	0,1 %
perustamisesta lähtien	79,9 %	88,8 %
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 %

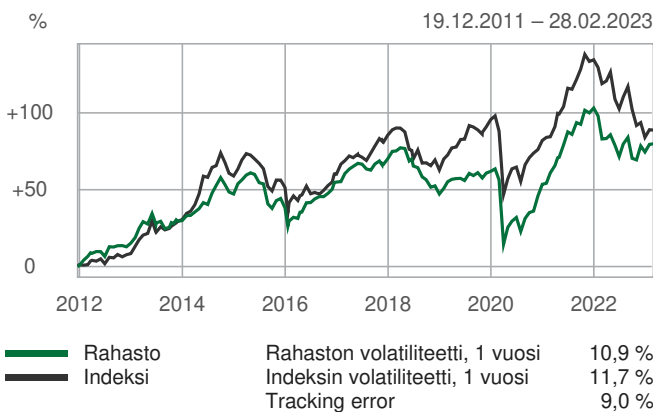
TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	30,3 %	Terveystenhoito	6,9 %
Päivittäistuotteet	9,7 %	Informaatioteknologia	6,6 %
Kestokulutustuotteet	9,6 %	Viestintä	6,6 %
Kiinteistöt	7,2 %	Yhdyskuntapalvelut	4,8 %
Materiaalit	7,1 %	Teollisuus	3,1 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	28,7 %	Viro	3,9 %
Slovenia	16,9 %	Georgia	3,6 %
Kazakstan	9,9 %	Nigeria	3,4 %
Kenia	7,4 %	Marokko	2,9 %
Romania	5,9 %	Taiwan	2,1 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	5,9 %
Krka Dd Novo Mesto	4,1 %
Nova Ljubljanska Banka Dd (London)	4,0 %
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC-GDR REG S	3,8 %
Hoa Phat Group Jsc	3,7 %
Vietinbank	3,7 %
Quang Ngai Sugar Jsc	3,4 %
Asbisc Enterprises Plc	3,4 %
Airtel Africa Plc	3,3 %
Cinkarna Celje Dd	3,2 %