

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat laskivat hieman maaliskuussa. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Vietnam, Oman ja Liettua. Heikoiden frontier-markkinoista tuottivat Kenia ja Pakistan. Vietnamin heikosti tuottaneen kiinteistösektorin osakkeet kääntyivät nousuun maaliskuussa ja nostivat Vietnamin pörssin noin 4 prosentin tuottoon kuun aikana euroissa laskien.

Kenian markkina on ollut merkittävistä frontier-osakemarkkinoista vuoden heikoin ja markkina laski maaliskuussa lähes 18 prosenttia euroissa. Osa laskusta tulee valuutasta, joka heikkeni kuun aikana 7 prosenttia. Valuutta on ollut laskussa koko alkuvuoden ajan ja valuuttavaranto on laskenut.

Rahaston P/E-luku vuodelle 2023 on 9,1 ja odotettu osinkotuotto 6,5 prosenttia. MSCI Frontier-indeksin P/E-luku vuodelle 2023 on tällä hetkellä 8,7 ja osinkotuotto 5,8 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,4
Rahasto-osuuden arvo	176,92 (31.03.2023, 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	-1,6 %	-1,3 %
3 kk	1,4 %	1,3 %
vuoden alusta	1,4 %	1,3 %
12 kk	-3,5 %	-15,6 %
3 v p.a.	15,6 %	8,3 %
perustamisesta lähtien	76,9 %	86,4 %
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	31,4 %	Materiaalit	7,3 %
Kestokulutustuotteet	9,6 %	Informaatioteknologia	5,5 %
Päivittäistuotteet	9,4 %	Viestintä	5,4 %
Terveystuotteet	8,7 %	Yhdyskuntapalvelut	4,8 %
Kiinteistöt	7,7 %	Teollisuus	3,1 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	29,8 %	Viro	3,9 %
Slovenia	17,0 %	Georgia	3,5 %
Kazakstan	9,9 %	Nigeria	3,0 %
Kenia	6,2 %	Marokko	2,8 %
Romania	5,5 %	Taiwan	2,1 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	9,8 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	11,7 %
	Tracking error	7,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	5,9 %
Krka Dd Novo Mesto	4,3 %
Asbisc Enterprises Plc	4,1 %
Vietinbank	4,0 %
Hoa Phat Group Jsc	3,9 %
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC-GDR REG S	3,9 %
Vinhomes Jsc	3,8 %
Nova Ljubljanska Banka Dd (London)	3,8 %
Quang Ngai Sugar Jsc	3,6 %
Cinkarna Celje Dd	3,3 %