

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat jäivät nollan tuntumaan elokuussa. Frontier-markkinoista parhaiten tuottivat Kazakstan, Serbia ja Mauritius. Heikoiten frontier-markkinoista tuottivat Kenia ja Pakistan. Suurin frontier-markkina Vietnam laski euroissa hieman.

Rahaston salkkuun ostettiin kuun aikana romanialainen vesivoimayhtiö Hidroelectrica, joka on yksi Euroopan suurimmista vesivoiman tuottajista. Yhtiö on nettovelaton, joten sillä on erittäin hyvä osingonmaksukyky. Osakkeen P/E-luku on tälle vuodelle 8,8 ja odotettu osinkotuotto 10,2 %.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,1 % (MSCI Frontier 5,5 %) ja vuoden 2023 P/E 11,8 (MSCI Frontier 9,7).

PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 27,3 |
| Rahasto-osuuden arvo | 193,12 (31.08.2023, 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



| | | |
|---------|-------------------------------------|--------|
| Rahasto | Rahaston volatilitiiteetti, 1 vuosi | 8,5 % |
| Indeksi | Indeksin volatilitiiteetti, 1 vuosi | 10,8 % |
| | Tracking error | 6,9 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|--|-------|
| Kaspi.Kz Jsc | 7,4 % |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC-GDR REG S | 4,6 % |
| Hoa Phat Group Jsc | 3,9 % |
| Asbisc Enterprises Plc | 3,8 % |
| Quang Ngai Sugar Jsc | 3,7 % |
| Nova Ljubljanska Banka Dd (London) | 3,6 % |
| Vietinbank | 3,4 % |
| Krka Dd Novo Mesto | 3,4 % |
| Phu Nhuan Jewelry Jsc | 3,4 % |
| Vinhomes Jsc | 3,4 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|---------------------|---------|---------|
| 1 kk | -0,8 % | 0,7 % |
| 3 kk | 5,7 % | 6,5 % |
| vuoden alusta | 10,6 % | 9,7 % |
| 12 kk | 4,9 % | -7,0 % |
| 3 v p.a. | 13,7 % | 6,7 % |
| perustamisesta p.a. | 5,8 % | 6,2 % |
| 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 | 13,8 % | Nigeria | 3,1 % |
| Kazakstan | 12,1 % | Viro | 2,9 % |
| Romania | 6,5 % | Thaimaa | 2,7 % |
| Georgia | 3,9 % | Kenia | 2,4 % |

TOIMIALAJAKAUMA

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