

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat joulukuussa ja rahaston koko vuoden tuotoksi 7 prosenttia. Vuoden parhaita frontier-markkinoita olivat Kazakstan, Romania ja Slovenia. Heikoimpia olivat Nigeria ja Kenia. Suurin frontier-markkina Vietnam tuotti 3 prosenttia.

Rahaston sijoituksista parhaiten vuonna 2023 tuottivat moldovalainen viinintuottaja Purcari Wineries, vietnamilainen teräksen valmistaja Hoa Phat sekä georgialainen pankki Bank of Georgia.

Rahaston salkussa ei tehty kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,0 % (MSCI Frontier 5,6 %) ja vuoden 2023 P/E 11,4 (MSCI Frontier 5,9).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	28,4
Rahasto-osuuden arvo	186,79 (29.12.2023, 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	1,00 % / 1,00 %
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 viran-omaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	7,0 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	4,7 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	4,1 %
Asbisc Enterprises Plc	3,8 %
Airtel Africa Plc	3,5 %
Quang Ngai Sugar Jsc	3,4 %
Hoa Phat Group Jsc	3,3 %
Banca Transilvania Sa	3,3 %
Phu Nhuan Jewelry Jsc	3,2 %
Vietinbank	3,2 %

TUOTTOKEHITYS

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

MAAJAKAUMA

Vietnam	29,6 %	Marokko	4,1 %
Slovenia	11,7 %	Nigeria	3,5 %
Kazakstan	11,5 %	Viro	2,6 %
Romania	9,5 %	Thaimaa	2,4 %
Georgia	4,1 %	Kenia	2,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	36,2 %	Kiinteistöt	6,0 %
Kestokulutustuotteet	12,5 %	Informaatioteknologia	5,6 %
Päivittäistuotteet	7,5 %	Materiaalit	5,3 %
Terveystuotteet	7,0 %	Viestintä	4,9 %
Yhdyskuntapalvelut	6,0 %	Teollisuus	3,0 %