

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat laskivat elokuun alussa huomattavasti, mutta palautuivat sen jälkeen selvästi ja jäivät vain pienelle miinukselle koko kuun ajalta. Parhaat frontier-markkinat olivat Bangladesh ja Mauritius. Heikoin markkina oli jo toista kuukautta putkeen Sri Lanka.

Suurimman frontier-markkinan ulkomaankaupasta riippuvaisen Vietnamin sekä vienti että tuonti ovat palautuneet merkittävästi tänä vuonna. Elokuussa vienti oli +19 % kasvussa ja tuonti +25 % kasvussa. Teollisuustuontanto kasvoi +11 % ja vähittäiskauppa +9 %. Inflaatio pysyi kuitenkin näihin lukuihin nähden maltillisena +4 %.

Rahaston salkussa ei tehty kuun aikana muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,8 % (MSCI Frontier 5,6 %) ja vuoden 2024 P/E-luku 10,6 (MSCI Frontier 9,9).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,3
Rahasto-osuuden arvo	214,5 (30.08.2024, 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.	2,58 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,42 %
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) 4 (keskiverto)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 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	8,4 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	4,6 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	3,6 %
Banca Transilvania Sa	3,3 %
Vietinbank	3,2 %
Vietnam Engine & Agricultural	3,1 %
Quang Ngai Sugar Jsc	3,0 %
Phu Nhuan Jewelry Jsc	2,7 %
Vietnam Prosperity Jsc Bank	2,6 %
Hoa Phat Group Jsc	2,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,5 %	-0,3 %
3 kk	3,1 %	1,9 %
vuoden alusta	14,8 %	9,8 %
12 kk	11,1 %	7,9 %
3 v p.a.	3,5 %	-0,6 %
perustamisesta p.a.	6,2 %	6,3 %
2023	7,0 %	7,9 %
2022	-14,1 %	-21,5 %
2021	32,3 %	28,8 %
2020	-5,2 %	-7,0 %
2019	10,0 %	20,2 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	32,3 %	Georgia	4,2 %
Kazakstan	13,2 %	Kenia	2,7 %
Slovenia	11,9 %	Thaimaa	2,2 %
Romania	9,9 %	Nigeria	2,2 %
Marokko	4,5 %	Taiwan	1,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	40,9 %	Informaatioteknologia	4,8 %
Kestokulutustuotteet	12,6 %	Materiaalit	4,8 %
Terveystuotteet	7,0 %	Kiinteistöt	4,1 %
Päivittäistuotteet	6,9 %	Teollisuus	3,8 %
Yhdyskuntapalvelut	4,9 %	Viestintä	3,7 %