

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat marraskuussa. Parhaat frontier-markkinat olivat Pakistan, Jordania ja Marokko. Heikoin markkina oli vaalikamppailun keskellä oleva Romania. Suurin frontier-osakemarkkina Vietnam jäi niukasti plussalle marraskuussa.

Kuun aikana myimme salkusta viimeisen Viron sijoituksemme tuulivoimayhtiö Enefit Greenin. Olimme osakkeessa mukana sen vuoden 2021 listautumisesta lähtien ja sijoitus tuotti osinkoineen rahastolle hieman voittoa. Yhtiön liiketoiminta ei kuitenkaan kehittynyt odotuksiemme mukaisesti ja luovuin sijoituksesta.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,4 % (MSCI Frontier 5,2 %) ja vuoden 2024 P/E-luku 10,6 (MSCI Frontier 9,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,3
Rahasto-osuuden arvo	213,42 (29.11.2024, 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	7,2 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	4,4 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	3,6 %
Vietinbank	3,2 %
Fpt Corp	3,2 %
Vietnam Prosperity Jsc Bank	3,1 %
Jumbo Sa	3,0 %
Banca Transilvania Sa	3,0 %
Vietnam Engine & Agricultural	2,9 %
Quang Ngai Sugar Jsc	2,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,3 %	2,0 %
3 kk	-0,5 %	4,0 %
vuoden alusta	14,3 %	14,2 %
12 kk	16,8 %	16,3 %
3 v p.a.	2,2 %	-1,0 %
perustamisesta p.a.	6,0 %	6,5 %
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	33,4 %	Georgia	4,7 %
Slovenia	12,2 %	Kenia	3,5 %
Kazakstan	12,0 %	Thaimaa	2,2 %
Romania	7,3 %	Taiwan	1,7 %
Marokko	4,7 %	Liettua	1,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	42,3 %	Materiaalit	5,0 %
Kestokulutustuotteet	13,4 %	Kiinteistöt	4,3 %
Terveystuotteet	7,2 %	Yhdyskuntapalvelut	3,8 %
Päivittäistuotteet	6,9 %	Viestintä	3,0 %
Informaatioteknologia	5,6 %	Teollisuus	2,2 %