

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat laskivat selvästi lokakuussa. Frontier-markkinoista parhaiten tuottivat Pakistan, Serbia ja Marokko. Lähes kaikki muut markkinat laskivat kuun aikana. Heikoimpia markkinoita olivat Kenia, Nigeria sekä suurin frontier-markkina Vietnam. Kenia ja Nigeria ovat olleet vaikeuksissa valuuttansa kanssa tänä vuonna.

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana kreikkalainen erityisesti lastentavaroihin keskittynyt kauppaketju, joka kasvaa vahvasti Balkanin alueella erityisesti Romaniassa. Yhtiö on nettovelaton ja sillä on erittäin hyvä osingonmaksukyky. Osakkeen P/E-luku on tälle vuodelle 11,7x ja odotettu osinkotuotto 11,9 %. (Lähde: Bloomberg)

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,5 % (MSCI Frontier 5,8 %) ja vuoden 2023 P/E 10,2x (MSCI Frontier 9,4x).

PERUSTIEDOT

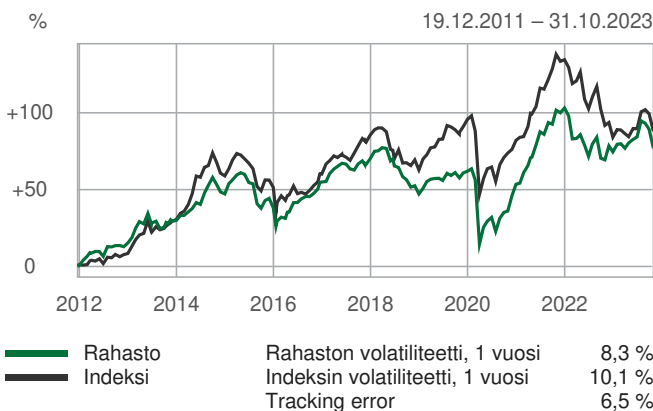
Rahaston koko, milj.eur	25,3
Rahasto-osuuden arvo	176,93 (31.10.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return
Aloituspäivä	19.12.2011
ISIN-koodi	FI4000035845 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFRMB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 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 viranomaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	7,3 %
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC-GDR REG S	4,3 %
Asbisc Enterprises Plc	4,0 %
Nova Ljubljanska Banka Dd (London)	3,7 %
Quang Ngai Sugar Jsc	3,6 %
Phu Nhuan Jewelry Jsc	3,3 %
Airtel Africa Plc	3,3 %
Vietinbank	3,2 %
Hoa Phat Group Jsc	3,0 %
Vietnam Prosperity Jsc Bank	2,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-6,5 %	-5,6 %
3 kk	-9,2 %	-6,3 %
vuoden alusta	1,4 %	2,1 %
12 kk	4,4 %	-2,0 %
3 v p.a.	9,1 %	2,7 %
perustamisesta p.a.	4,9 %	5,5 %
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	31,3 %	Marokko	3,8 %
Slovenia	12,8 %	Nigeria	3,3 %
Kazakstan	11,8 %	Viro	3,1 %
Romania	8,1 %	Thaimaa	2,7 %
Georgia	4,1 %	Kenia	2,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

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