

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat jatkoivat nousuaan joulukuussa ja koko vuodelta 2024 sekä rahasto että frontier-markkinat päätyivät hyvään tuottoon. Parhaat frontier-markkinat vuonna 2024 olivat Pakistan, Kenia ja Sri Lanka. Heikoimmat markkinat olivat Viro ja Bangladesh. Suurin frontier-osakemarkkina Vietnam jäi niukasti plussalle vuodelta 2024.

Rahaston parhaat sijoitukset vuonna 2024 olivat kenialainen pankki KCB ja teleoperaattori Safaricom sekä slovenialainen pankki NLB ja pigmenttitehdas Cinkarna Celje. Rahastosta myytiin vuoden aikana 5 yhtiötä ja ostettiin 3 uutta.

Rahaston salkussa ei tehty kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,6 % (MSCI Frontier 5,8 %) ja vuoden 2024 P/E-luku 10,4 (MSCI Frontier 9,9).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,7
Rahasto-osuuden arvo	220,41 (31.12.2024, 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	6,3 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	4,2 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	3,7 %
Vietinbank	3,5 %
Fpt Corp	3,1 %
Vietnam Engine & Agricultural	3,1 %
Vietnam Prosperity Jsc Bank	3,0 %
Jumbo Sa	3,0 %
Sampath Bank Plc	2,9 %
Phu Nhuan Jewelry Jsc	2,8 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	34,0 %	Georgia	4,5 %
Slovenia	11,4 %	Kenia	3,8 %
Kazakstan	10,7 %	Liettua	2,5 %
Romania	6,8 %	Thaimaa	2,3 %
Marokko	4,7 %	Taiwan	1,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,3 %	2,2 %
3 kk	4,1 %	6,5 %
vuoden alusta	18,0 %	16,7 %
12 kk	18,0 %	16,7 %
3 v p.a.	2,8 %	-0,4 %
perustamisesta p.a.	6,2 %	6,7 %
2023	7,0 %	7,9 %
2022	-14,1 %	-21,5 %
2021	32,3 %	28,8 %
2020	-5,2 %	-7,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	41,9 %	Materiaalit	4,9 %
Kestokulutustuotteet	13,3 %	Yhdyskuntapalvelut	4,7 %
Terveystuotteet	6,9 %	Kiinteistöt	4,0 %
Päivittäistuotteet	6,8 %	Viestintä	3,3 %
Informaatioteknologia	5,8 %	Teollisuus	2,2 %