

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat tammikuussa. Frontier-osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Viro, Slovenia ja suurin frontier-osakemarkkina Vietnam. Heikoimmin markkinoista tuottivat Kenia, Bangladesh ja Pakistan. Salkkumme osakkeista parhaiten tuottivat vietnamilainen Hoa Phat, puertoricolainen Evertec ja slovenialainen Cinkarna Celje. Rahaston tuloskasvuksi odotetaan tälle vuodelle keskimäärin 9 prosenttia ja ensi vuodelle 12 prosenttia.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia tammikuussa. Rahaston P/E-luku vuodelle 2023 on 9,1 ja odotettu osinkotuotto 5,5 prosenttia. MSCI Frontier -indeksin P/E-luku vuodelle 2023 on tällä hetkellä 9,0 ja osinkotuotto 5,4 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	23,9
Rahasto-osuuden arvo	179,49 (31.01.2023, 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	2,50% (1-sarjat), 1,50% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1% / 1%
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.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,8 %	2,7 %
3 kk	6,0 %	-1,4 %
vuoden alusta	2,8 %	2,7 %
12 kk	-9,4 %	-17,6 %
3 v p.a.	3,1 %	-1,5 %
perustamisesta lähtien	79,5 %	89,0 %
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 %

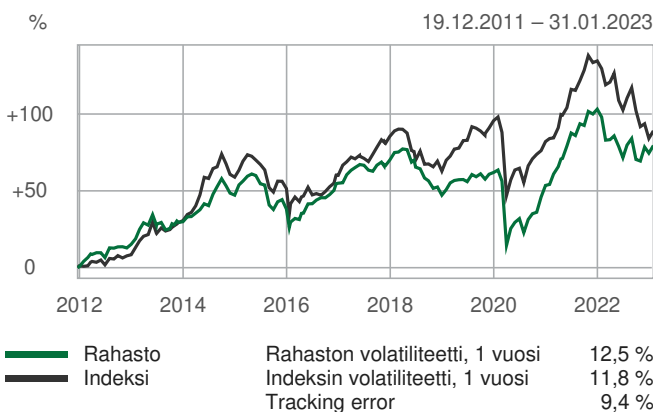
TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	31,0 %	Informaatioteknologia	7,1 %
Kestokulutustuotteet	11,0 %	Terveystieteet	6,4 %
Päivittäistuotteet	9,1 %	Viestintä	6,4 %
Kiinteistöt	8,2 %	Yhdyskuntapalvelut	5,0 %
Materiaalit	7,1 %	Teollisuus	3,0 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	27,7 %	Georgia	4,1 %
Slovenia	14,8 %	Viro	4,0 %
Kazakstan	10,2 %	Nigeria	3,8 %
Kenia	7,5 %	Marokko	2,5 %
Romania	7,0 %	Kambodža	2,5 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	7,0 %
Hoa Phat Group Jsc	4,2 %
Airtel Africa Plc	4,0 %
Vietinbank	3,9 %
Krka Dd Novo Mesto	3,8 %
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC-GDR REG S	3,6 %
Nova Ljubljanska Banka Dd (London)	3,6 %
Vinhomes Jsc	3,6 %
Asbisc Enterprises Plc	3,5 %
Cinkarna Celje Dd	3,2 %