

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat prosentin verran toukokuussa. Parhaat frontier-markkinat olivat Tunisia, Pakistan ja Jordania. Heikoimmat markkinat olivat Oman ja Kazakstan. Suurin frontier-markkina Vietnam tuotti -0,2 % euroissa.

Alkuvuoden parhaat markkinat ovat olleet Tunisia, Oman ja Romania.

Rahaston salkussa ei tehty kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,0 % (MSCI Frontier 4,5 %) ja vuoden 2026 P/E 10,2 (MSCI Frontier 11,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,8
Rahasto-osuuden arvo	281,22 (29.05.2026, 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.	2,57 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,18 %
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
Asbisc Enterprises Plc	5,9 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	5,2 %
Vinhomes Jsc	4,5 %
Kaspi.Kz Jsc	4,5 %
Luka Koper	4,0 %
Bank of Georgia Holdings PLC	3,8 %
Banca Transilvania Sa	3,4 %
Safaricom Plc	3,2 %
Societatea De Producere A Ener	3,0 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	2,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	1,1 %
3 kk	2,2 %	4,4 %
vuoden alusta	8,2 %	10,5 %
12 kk	26,8 %	37,9 %
3 v p.a.	15,5 %	20,5 %
perustamisesta p.a.	7,4 %	8,6 %
2025	17,9 %	29,5 %
2024	18,0 %	16,7 %
2023	7,0 %	7,9 %
2022	-14,1 %	-21,5 %
2021	32,3 %	28,8 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	31,7 %	Kypros	5,9 %
Kazakstan	9,8 %	Kenia	5,1 %
Romania	9,8 %	Sri Lanka	4,8 %
Slovenia	9,4 %	Marokko	4,4 %
Georgia	6,4 %	Thaimaa	2,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	36,8 %	Yhdyskuntapalvelut	4,6 %
Kestokulutustuotteet	11,6 %	Terveystuotteet	4,5 %
Päivittäistuotteet	10,5 %	Teollisuus	4,0 %
Informaatioteknologia	8,8 %	Materiaalit	4,0 %
Kiinteistöt	6,6 %	Viestintä	3,2 %