

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat jatkoivat nousuaan elokuussa. Isoista frontier-markkinoista parhaita olivat Kazakstan (+16 % euroissa) ja Vietnam (+6 %). Heikoin markkina oli Romania (-7 %).

Frontier-markkinoiden sektorijakauma eroaa tällä hetkellä selvästi kehittyvistä markkinoista. Kun MSCI Emerging Markets -indeksin teknologiasektorin paino on 41 %, se on MSCI Frontier -indeksissä 1 %. Suurimmat sektorit frontier-indeksissä ovat rahoitus (36 %), kiinteistö (15 %), energia (10 %) ja perusteellisuus (8 %). Voisikin sanoa, että frontier-markkinat muistuttavat vanhan ajan kehittyviä markkinoita.

Rahaston salkkuun ei tehty kesäkuussa suuria muutoksia. Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 5,4 % (MSCI Frontier 3,6 %) ja vuoden 2026 P/E-luku 10,5 (MSCI Frontier 12,0).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,2
Rahasto-osuuden arvo	310,61 (31.08.2026, 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.	2,02 %
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
Halyk Savings Bank of Kazakhst	5,2 %
Kaspi.Kz Jsc	4,9 %
Bank of Georgia Holdings PLC	4,4 %
Safaricom Plc	3,8 %
Luka Koper	3,6 %
Vinhomes Jsc	3,2 %
Asbisc Enterprises Plc	3,1 %
Sampath Bank Plc	3,0 %
Societatea De Producere A Ener	2,9 %
Kcb Group Ltd	2,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	5,4 %	2,8 %
3 kk	10,5 %	5,0 %
vuoden alusta	19,5 %	16,1 %
12 kk	23,8 %	24,7 %
3 v p.a.	17,2 %	19,9 %
perustamisesta p.a.	8,0 %	8,9 %
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	30,7 %	Kenia	7,1 %
Kazakstan	10,8 %	Sri Lanka	4,9 %
Romania	9,2 %	Marokko	4,2 %
Slovenia	9,0 %	Kypros	3,3 %
Georgia	7,6 %	Kreikka	2,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	40,2 %	Yhdyskuntapalvelut	4,7 %
Kestokulutustuotteet	11,3 %	Terveystuotteet	4,3 %
Päivittäistuotteet	10,3 %	Viestintä	4,0 %
Informaatioteknologia	6,5 %	Teollisuus	3,8 %
Kiinteistöt	5,6 %	Materiaalit	3,6 %