



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat jatkoivat nousussa heinäkuussa. Parhaat frontier-markkinat olivat Marokko ja Slovenia. Heikoin markkina oli Sri Lanka.

Suurimmassa frontier-markkinassa Vietnamissa talous on tänä vuonna elpynyt voimakkaasti. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana vienti kasvoi 14 % ja BKT:n kasvu kiihtyi toisella vuosineljänneksellä 6,9 %:iin.

Rahaston salkussa ei tehty kuukauden aikana muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 % (MSCI Frontier 5,1 %).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,7
Rahasto-osuuden arvo	215,65 (31.07.2024, 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,0 %	0,9 %
3 kk	5,5 %	4,4 %
vuoden alusta	15,4 %	10,2 %
12 kk	10,7 %	9,0 %
3 v p.a.	5,1 %	0,5 %
perustamisesta p.a.	6,3 %	6,4 %
2023	7,0 %	7,9 %
2022	-14,1 %	-21,5 %
2021	32,3 %	28,8 %
2020	-5,2 %	-7,0 %
2019	10,0 %	20,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	40,8 %	Materiaalit	4,9 %
Kestokulutustuotteet	12,6 %	Informaatioteknologia	4,8 %
Päivittäistuotteet	6,9 %	Teollisuus	4,0 %
Terveystuotteet	6,9 %	Viestintä	3,8 %
Yhdyskuntapalvelut	5,0 %	Kiinteistöt	3,8 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	8,4 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	4,7 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	3,9 %
Banca Transilvania Sa	3,3 %
Quang Ngai Sugar Jsc	3,0 %
Vietnam Engine & Agricultural	3,0 %
Vietinbank	2,9 %
Vietnam Prosperity Jsc Bank	2,8 %
Phu Nhuan Jewelry Jsc	2,8 %
Hoa Phat Group Jsc	2,5 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	30,6 %	Georgia	4,2 %
Kazakstan	13,3 %	Kenia	2,8 %
Slovenia	12,3 %	Nigeria	2,1 %
Romania	10,5 %	Thaimaa	2,0 %
Marokko	4,6 %	Taiwan	1,6 %