



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat jatkoivat nousuaan heinäkuussa. Isoista Frontier markkinoista parhaita olivat Romania (+11 % euroissa) ja Slovenia (+8 %).

Suurin frontier-markkina Vietnam laski heinäkuussa 7 prosenttia, vaikka maan talouskehitys jatkui vahvana. BKT:n kasvu kiihtyi vuoden 2026 toisella neljänneksellä 8,4 prosenttiin, mutta markkinoita painoivat korkojen nousu ja voittojen kotiutukset.

Rahaston salkusta myytiin bangladeshilainen lääkevalmistaja Beximco Pharma. Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 5,7 % (MSCI Frontier 3,7 %).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,2
Rahasto-osuuden arvo	294,67 (31.07.2026, 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 vähimmäissijoitus aika 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	0,5 %	-0,2 %
3 kk	5,4 %	3,3 %
vuoden alusta	13,4 %	12,9 %
12 kk	21,8 %	26,2 %
3 v p.a.	14,8 %	19,1 %
perustamisesta p.a.	7,7 %	8,7 %
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 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	38,3 %	Yhdyskuntapalvelut	5,1 %
Kestokulutustuotteet	10,7 %	Terveystuotteet	4,4 %
Päivittäistuotteet	10,1 %	Teollisuus	4,3 %
Informaatioteknologia	8,4 %	Viestintä	3,8 %
Kiinteistöt	5,6 %	Materiaalit	3,6 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Asbisc Enterprises Plc	5,4 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	5,2 %
Kaspi.Kz Jsc	4,4 %
Luka Koper	4,2 %
Bank of Georgia Holdings PLC	4,0 %
Banca Transilvania Sa	3,8 %
Safaricom Plc	3,8 %
Vinhomes Jsc	3,4 %
Societatea De Producere A Ener	3,4 %
Mobile World Investment Corp	3,3 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	29,0 %	Kenia	6,7 %
Romania	10,8 %	Kypros	5,5 %
Kazakstan	9,8 %	Sri Lanka	4,5 %
Slovenia	9,6 %	Marokko	4,1 %
Georgia	6,8 %	Thaimaa	2,4 %