



Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat aloittivat vuoden nousussa. Parhaat frontier-markkinat olivat Slovenia, Marokko ja Liettua. Heikoin markkina oli Serbia. Suurin frontier-osakemarkkina Vietnam jäi hyvin lievästi miinukselle tammikuussa.

Parhaiten salkun osakkeista tuottivat tammikuussa Afrikassa toimiva teleoperaattori Airtel Africa, kyproslainen IT-laitejakelija Asbisc ja slovenialainen lääkevalmistaja KRKA.

Rahaston salkussa ei tehty kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,9 % (MSCI Frontier 5,8 %) ja vuoden 2025 P/E-luku 9,3 (MSCI Frontier 9,1).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,8
Rahasto-osuuden arvo	225,65 (31.01.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return
Aloituspäivä	19.12.2011
ISIN-koodi	F14000035845 (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 ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	8,5 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	7,6 %
	Tracking error	4,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	6,3 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	4,1 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	3,7 %
Vietinbank	3,5 %
Fpt Corp	3,1 %
Vietnam Engine & Agricultural	3,0 %
Jumbo Sa	3,0 %
Vietnam Prosperity Jsc Bank	3,0 %
Phu Nhuan Jewelry Jsc	2,9 %
Sampath Bank Plc	2,9 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	33,2 %	Georgia	4,5 %
Slovenia	12,2 %	Kenia	3,7 %
Kazakstan	10,4 %	Liettua	2,6 %
Romania	6,6 %	Thaimaa	2,1 %
Marokko	4,8 %	Taiwan	1,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,4 %	2,6 %
3 kk	6,0 %	7,0 %
vuoden alusta	2,4 %	2,6 %
12 kk	18,6 %	16,6 %
3 v p.a.	4,4 %	1,2 %
perustamisesta p.a.	6,4 %	6,8 %
2024	18,0 %	16,7 %
2023	7,0 %	7,9 %
2022	-14,1 %	-21,5 %
2021	32,3 %	28,8 %
2020	-5,2 %	-7,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	41,0 %	Materiaalit	4,8 %
Kestokulutustuotteet	13,1 %	Yhdyskuntapalvelut	4,7 %
Terveystuotteet	7,2 %	Kiinteistöt	3,9 %
Päivittäistuotteet	6,8 %	Viestintä	3,5 %
Informaatioteknologia	6,2 %	Teollisuus	2,5 %