

Salkunhoitajan kommentti

Markkinoita ei nyt huoleta juuri mikään. USA:ssa osakkeet hipovat huippuja, vaikka tullien osalta epävarmuus jatkuu ja Lähi-Idässä käytiin sota Israelin ja Iranin välillä. Ainoa mikä markkinoita hieman huolettaa on taalan alamäki. Jännä nähdä jatkuuko alamäki, jos ja kun Trumpin ajama alijäämäinen budjetti ja veroale toteutuu. Myös Frontier-markkinat olivat nousussa kesäkuussa. Parhaat frontier-markkinat olivat Kenia ja Slovenia. Suurin frontier-osakemarkkina Vietnam jäi nolville.

Heinäkuun alussa ilmoitettiin, että Vietnam ja Yhdysvallat olisivat tehneet kauppasopimuksen. Vietnam onnistui neuvottelemaan 20 %:n tullin vientituotteilleen Yhdysvaltoihin, mikä on huomattavasti parempi kuin aiemmin Vietnamia uhannut 46 %:n tariffi.

Rahaston salkussa ei tehty kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 % (MSCI Frontier 4,6 %).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,2
Rahasto-osuuden arvo	225,79 (30.06.2025, 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.	0,28 %
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	1,8 %	2,0 %
3 kk	0,7 %	2,3 %
vuoden alusta	2,4 %	5,8 %
12 kk	5,8 %	13,1 %
3 v p.a.	9,6 %	6,6 %
perustamisesta p.a.	6,2 %	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	39,2 %	Terveystuotteet	5,1 %
Kestokulutustuotteet	13,5 %	Viestintä	4,7 %
Informaatioteknologia	8,5 %	Materiaalit	4,7 %
Päivittäistuotteet	6,1 %	Yhdyskuntapalvelut	3,9 %
Kiinteistöt	5,4 %	Teollisuus	3,2 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kaspi.Kz Jsc	4,9 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	4,6 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	3,7 %
Jumbo Sa	3,5 %
Vinhomes Jsc	3,3 %
Sampath Bank Plc	3,1 %
Luka Koper	3,1 %
Bank of Georgia Holdings PLC	3,1 %
Asbisc Enterprises Plc	3,0 %
Safaricom Plc	3,0 %

MAAJAKAUMA

Vietnam	29,3 %	Kenia	4,6 %
Slovenia	11,4 %	Marokko	4,4 %
Kazakstan	9,8 %	Kreikka	3,8 %
Romania	8,7 %	Sri Lanka	3,4 %
Georgia	5,7 %	Kypros	3,2 %