

Salkunhoitajan kommentti

Frontier-markkinat nousivat voimakkaasti huhtikuussa. Parhaat frontier-markkinat olivat Vietnam, Kazakstan ja Jordania. Heikoimmat markkinat olivat Bangladesh ja Serbia.

Rahastomme sijoituksista parhaiten ovat tänä vuonna tuottaneet kyproslainen IT-jakelija Asbisc Enterprises, jonka kurssi on lähes tuplaantunut tänä vuonna sekä slovenialaisen Koperin sataman operaattori Luka Koper ja Vietnamin suurin kiinteistökehittäjä Vinhomes.

Rahaston salkussa ei tehty kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,6 % (MSCI Frontier 4,8 %) ja vuoden 2026 PE 10,0 (MSCI Frontier 11,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,8
Rahasto-osuuden arvo	279,5 (30.04.2026, 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 pienemmällä 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 volatiliteetti, 1 vuosi	11,0 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	10,6 %
	Tracking error	5,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Asbisc Enterprises Plc	6,0 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	5,7 %
Kaspi.Kz Jsc	4,1 %
Bank of Georgia Holdings PLC	4,0 %
Vinhomes Jsc	4,0 %
Luka Koper	3,8 %
Safaricom Plc	3,3 %
Banca Transilvania Sa	3,2 %
Sampath Bank Plc	3,0 %
Nova Ljubljanska Banka Dd	2,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	8,1 %	8,2 %
3 kk	3,4 %	6,6 %
vuoden alusta	7,5 %	9,3 %
12 kk	31,7 %	45,6 %
3 v p.a.	15,7 %	21,2 %
perustamisesta p.a.	7,4 %	8,6 %
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	30,8 %	Kypros	6,2 %
Kazakstan	10,0 %	Kenia	5,5 %
Slovenia	9,9 %	Sri Lanka	5,0 %
Romania	9,0 %	Marokko	4,4 %
Georgia	6,8 %	Kreikka	2,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	37,5 %	Materiaalit	4,7 %
Kestokulutustuotteet	11,5 %	Yhdyskuntapalvelut	4,2 %
Päivittäistuotteet	10,5 %	Terveystuotteet	4,2 %
Informaatioteknologia	9,1 %	Teollisuus	3,9 %
Kiinteistöt	6,0 %	Viestintä	3,3 %