



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien osakemarkkinoiden nousu jatkui huhtikuussa, tällä kertaa Kiinan (+7,6 % euroissa) vetämänä. Muista isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Etelä-Afrikka (+3,8 %) ja Intia (+3,2 %). Heikoimpia markkinoita olivat Indonesia (-7,6 %), Etelä-Korea (-5,0 %) ja Brasilia (-3,0 %).

Rahaston salkusta myytiin kaksi osaketta. Ensimmäinen myyty yhtiö oli vietnamilainen satama- ja logistiikkayhtiö Gemadept, jonka osinkotuotto laski kurssinousun seurauksena alle vaatimustasomme. Gemadeptin kurssi ehti lähes kolminkertaistua sijoitusaikana ja lisäksi saimme vuosittaiset osingot. Toinen myyty yhtiö oli kiinalainen kiinteistöhuoltoyritys KWG Living, joka lopetti osingonmaksun. Teimme tästä sijoituksesta tappiota.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 % (MSCI EM Small Cap 3,0 %) ja vuoden 2024 P/E 11,1 (MSCI EM Small Cap 14,0).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 8,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Dom Development Sa	5,5 %
Getac Technology Corp	4,6 %
Banco Abc Brasil Sa	3,7 %
Ums Holdings Ltd	3,5 %
Aztech Global Ltd	3,4 %
Idico Corp Jsc	3,3 %
Arcadyan Technology Corp	3,2 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,2 %
Sitronix Technology Corp	2,8 %
Uchi Technologies Bhd	2,7 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	25,7 %	Indonesia	8,3 %
Vietnam	11,3 %	Singapore	7,1 %
Kiina	9,5 %	Slovenia	6,3 %
Puola	9,2 %	Brasilia	3,8 %
Thaimaa	8,4 %	Hongkong	3,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	71,8
Rahasto-osuuden arvo	140,52 (30.04.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	FI4000252333 (1 K), FI4000261094 (1 T), FI4000261086 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMSC1K 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.	2,55 % (1-sarjat) / 1,55 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,10 %
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimiviin pieniin ja keskisuurin yrityksiin.

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

1 kk	-5,3 %
3 kk	1,2 %
vuoden alusta	0,3 %
12 kk	11,1 %
3 v p.a.	-1,0 %
perustamisesta p.a.	5,0 %
2023	16,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	31,9 %	Terveystuotteet	3,9 %
Informaatioteknologia	30,6 %	Materiaalit	2,6 %
Teollisuus	12,7 %	Päivittäistuotteet	2,5 %
Rahoitus	11,3 %	Viestintä	2,5 %