



Salkunhoitajan kommentti

Kiinan osakemarkkinoiden heikkous (-9 % euroissa) painoi kehittyvien markkinoiden tuotot miinukselle tammikuussa. Osallistuimme tammikuun alussa isoon Kiina-seminaariin Shanghaissa. Sekä yritysten että sijoittajien odotuksen alkaneelle vuodelle olivat varovaiset. Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta Kiinasta löytyy kuitenkin edelleen myös mielenkiintoisia, hyvää osinkoa maksavia, yhtiöitä.

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana neljä uutta osaketta. Indonesialainen terveydenhuollon diagnostiikkayritys Prodia, joka tarjoaa laboratoriopalveluita terveydenhuollon asiakkaille. Osakkeen P/E-luku kuluvan vuoden tuloksella on 11,5 ja odotettu osinkotuotto 4,6 %. Toinen ostettu yhtiö oli Bolsa Mexicana eli Meksikon pörssi. Yhtiön tulos on kasvussa ja se on nettovelaton. Osakkeen P/E-luku on 12,5 ja odotettu osinkotuotto 6,6 %. Kolmas oli Indonesian suurin auton osien valmistaja Astra Otoparts. Osakkeen P/E-luku on 6,1 ja odotettu osinkotuotto 5,8 %. Ja neljantenä Kiinassa tammikuussa tapaamamme 361 Degrees, joka on kiinalainen urheiluvaate- ja kenkäbrändi. Osakkeen P/E-luku on 5,9 ja odotettu osinkotuotto 4,2 %.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,0 % (MSCI EM Small Cap 3,5 %) ja vuoden 2024 P/E 11,6 (MSCI EM Small Cap 10,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	72,4
Rahasto-osuuden arvo	138,88 (31.01.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	F14000252333 (1 K), F14000261094 (1 T), F14000261086 (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.	2,53 % (1-sarjat) / 1,53 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,09 %
Minimimerkintä	500 eur

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

1 kk	-0,9 %
3 kk	7,1 %
vuoden alusta	-0,9 %
12 kk	5,6 %
3 v p.a.	2,7 %
perustamisesta p.a.	5,0 %
2023	16,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	29,8 %	Materiaalit	2,8 %
Informaatioteknologia	28,9 %	Viestintä	2,7 %
Teollisuus	15,2 %	Päivittäistuotteet	2,5 %
Rahoitus	11,9 %	Kiinteistöt	0,2 %
Terveydenhuolto	3,9 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Getac Technology Corp	5,3 %
Dom Development Sa	5,2 %
Banco Abc Brasil Sa	3,9 %
Ums Holdings Ltd	3,3 %
Arcadyan Technology Corp	3,2 %
Taiwan Sakura Corp	3,2 %
Idico Corp Jsc	3,1 %
Aztech Global Ltd	3,0 %
Sitronix Technology Corp	3,0 %
Sercomm Corp	2,9 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,0 %	Indonesia	6,5 %
Vietnam	14,6 %	Slovenia	6,4 %
Thaimaa	10,2 %	Singapore	6,4 %
Puola	8,7 %	Brasilia	3,9 %
Kiina	8,4 %	Meksiko	2,7 %