



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet olivat lokakuussa laskussa, kun markkinoilla hinnoiteltiin Trumpin mahdollista vaalivoittoa. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Taiwan (+6,8 % euroissa) ja Saudi Arabia (+1,1 %). Heikoimmat markkinat olivat Malesia (-5,5 %) ja Intia (-5,1 %). Kiinan markkina (-3,2 %) rauhoittui syyskuun kovan rallin jälkeen, kun markkinoilla jäätiin odottamaan lisätietoja elvytystoimista.

Ostimme rahastoon kaksi uutta yhtiötä, jotka ovat brasilialainen urheilukenkien valmistaja, suunnittelija ja myyjä Vulcabras sekä vietnamilainen erityisesti digitaalisuuten panostava pankki TP Bank. Vulcabrasilta odotetaan ensi vuodelta 18 % tuloskasvua ja seuraavalta 21 % kasvua. Osakkeen kuluvan vuoden P/E-luku on 8,8 ja odotettu osinkotuotto 15,6 %. TP Bankin odotetaan myös kasvavan nopeasti: ensi vuonna 20 % tuloskasvua ja seuraavana 31 %. Osakkeen kuluvan vuoden PE-luku on 5,3 ja odotettu osinkotuotto 2,5 %.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,1 % (MSCI EM Small Cap 3,5 %) ja vuoden 2024 P/E-luku 11,4 (MSCI EM Small Cap 16,8).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 10,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Dom Development Sa	6,2 %
Getac Technology Corp	5,2 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,6 %
Idico Corp Jsc	3,4 %
Cinkarna Celje Dd	3,2 %
Arcadyan Technology Corp	3,1 %
Him International Music Inc	3,0 %
Aztech Global Ltd	3,0 %
Uchi Technologies Bhd	3,0 %
Ums Holdings Ltd	2,8 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	26,6 %	Kiina	8,2 %
Vietnam	11,4 %	Slovenia	6,1 %
Puola	9,2 %	Singapore	5,9 %
Indonesia	9,0 %	Brasilia	4,3 %
Thaimaa	8,9 %	Hongkong	3,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,0
Rahasto-osuuden arvo	138,43 (31.10.2024, 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.	2,55 % (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 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 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	-2,9 %
3 kk	0,1 %
vuoden alusta	-1,2 %
12 kk	6,8 %
3 v p.a.	-0,3 %
perustamisesta p.a.	4,5 %
2023	16,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	33,7 %	Terveystuotteet	3,4 %
Informaatioteknologia	29,4 %	Materiaalit	3,2 %
Teollisuus	12,3 %	Viestintä	3,1 %
Rahoitus	10,0 %	Päivittäistuotteet	2,7 %