



Salkunhoitajan kommentti

Vuonna 2024 isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Taiwan (+44 % euroissa), Malesia (+28 %) ja Kiina (+28 %). Heikoimpia markkinoita olivat Brasilia (-25 %), Meksiko (-20 %) ja Korea (-18 %). Rahastolle parhaiten tuottaneet markkinat olivat Slovenia +40 %, Malesia +27 % ja Kiina +26 %. Heikoimmat markkinat olivat Brasilia -27 % ja Etelä-Korea -28 %.

Ostimme Filippiineillä toimivan ruokayhtiö Century Pacific Foodin, joka valmistaa proteiinituotteita ja keskittyy kasvavaan kotimarkkinaan. Yhtiö on kasvanut tasaisesti, ja kasvun odotetaan jatkuvan. Osakkeen P/E-luku on 19,8 ja osinkotuotto 1,5 %. Myimme kaksi muuta yhtiötä rahastosta.

Rahaston salkusta myytiin slovenialainen lääkevalmistaja KRKA, jonka markkina-arvo nousi pieniyhtiörahostolle korkeaksi lähes 5 miljardiin euroon ja luovuiimme sijoituksesta. Yhtiö oli salkussamme vuodesta 2017, kehittyi erittäin hyvin ja tuotti osinkoineen tänä aikana +246 %. Toinen myyty yhtiö on vietnamilainen rakennustarvike- ja teollisuuspuistoyhtiö Viglacera. Osakkeen arvostus on näkökulmastamme korkea yhtiön kasvunäkymiin nähden. Yhtiö oli salkussamme vuodesta 2018 ja tuotti osinkoineen tänä aikana +178 %.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,1 % ja vuoden 2024 P/E 11,4.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 10,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Dom Development Sa	6,0 %
Getac Technology Corp	5,0 %
Arcadyan Technology Corp	3,5 %
Idico Corp Jsc	3,5 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,3 %
Cinkarna Celje Dd	3,0 %
Him International Music Inc	3,0 %
Tianneng Power	3,0 %
Ums Holdings Ltd	2,9 %
Aztech Global Ltd	2,8 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,4 %	Thaimaa	8,3 %
Vietnam	9,1 %	Singapore	5,8 %
Kiina	8,9 %	Malesia	4,9 %
Puola	8,8 %	Brasilia	4,6 %
Indonesia	8,6 %	Etelä-Korea	3,7 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,5
Rahasto-osuuden arvo	140,41 (31.12.2024, 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 keskiin 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	2,3 %
3 kk	-1,5 %
vuoden alusta	0,2 %
12 kk	0,2 %
3 v p.a.	-1,5 %
perustamisesta p.a.	4,6 %
2023	16,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	34,0 %	Päivittäistuotteet	5,6 %
Informaatioteknologia	30,0 %	Materiaalit	3,1 %
Teollisuus	11,0 %	Viestintä	3,1 %
Rahoitus	9,3 %	Terveydenhuolto	1,5 %