



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet olivat pienessä laskussa toukokuussa. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Taiwan (+3,5 % euroissa), Malesia (+1,4 %) ja Kiina (+0,9 %). Heikoimpia markkinoita olivat Saudi Arabia (-9,0 %), Indonesia (-7,6 %) ja Brasilia (-6,8 %). Tuloskausi sujui kehittyvillä markkinoilla odotettua paremmin ja tulosenusteita on toukokuun aikana hieman nostettu. Tälle vuodelle odotetaan vahvaa, reilun 15 prosentin, tuloskasvua. Parasta kasvua odotetaan Aasian markkinoilta.

Vienti jatkoi kasvuaan Vietnamissa ja oli lähes 16 prosentin vuosikasvussa toukokuussa. Elektroniikan viennin kasvu jatkui kovana. Tekstiilituotteiden vienti on silti yhä laskussa ja sen piristymisen auttaisi tekstiilisektoria, jolla on laajat työllisyysvaikutukset Vietnamissa. Vähittäiskauppa kasvoi 10 prosenttia ja turismipalvelut olivat hyvässä kasvussa. Inflaatio säilyi vakaana +4,4 %, kun hallinnon tavoite tälle vuodelle on 4,0-4,5 %.

Rahaston salkussa ei tehty muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,9 % (MSCI EM Small Cap 3,7 %) ja vuoden 2024 P/E 11,8 (MSCI EM Small Cap 12,0).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 8,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Dom Development Sa	5,8 %
Getac Technology Corp	5,0 %
Idico Corp Jsc	3,7 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,6 %
Aztech Global Ltd	3,6 %
Banco Abc Brasil Sa	3,3 %
Ums Holdings Ltd	3,1 %
Arcadyan Technology Corp	3,1 %
Uchi Technologies Bhd	2,7 %
Sitronix Technology Corp	2,6 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	26,2 %	Indonesia	7,7 %
Vietnam	11,9 %	Singapore	6,8 %
Puola	9,6 %	Slovenia	6,4 %
Kiina	9,3 %	Brasilia	3,4 %
Thaimaa	8,2 %	Hongkong	3,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	70,3
Rahasto-osuuden arvo	140,95 (31.05.2024, 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 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)
Suosittelu 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	0,3 %
3 kk	-2,9 %
vuoden alusta	0,6 %
12 kk	6,9 %
3 v p.a.	0,1 %
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	3,8 %
Informaatioteknologia	30,6 %	Viestintä	2,6 %
Teollisuus	13,1 %	Materiaalit	2,6 %
Rahoitus	10,9 %	Päivittäistuotteet	2,4 %