



Salkunhoitajan kommentti

Epävarmuus tariffeista painoi kehittyvien markkinoiden osakkeet laskuun maaliskuussa. Isoista kehittyvistä markkinoista kärjessä olivat Intia (+5,4 % euroissa), Puola (+3,1 %) ja Indonesia (+2,8 %). Heikoimmat markkinat olivat Taiwan (-14,5 %), Thaimaa (-5,6 %) ja Malesia (-5,4 %).

Ostimme rahastoon yhden uuden yhtiön ja myimme yhden. Ostettu yhtiö oli tšekkiläinen asevalmistaja Colt CZ. Yhtiön odotetaan kasvavan voimakkaasti ja hyötyvän Euroopan kasvavista puolustusinvestoinneista. Osakkeen kuluvan vuoden P/E-luku on 14,7 ja odotettu osinkotuotto 4,1 %.

Myyty yhtiö oli Bolsa Mexicana eli Meksikon pörssi. Yhtiön kasvu ei yllä päivitettyihin vaatimuksiimme.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,4 % (MSCI EM Small Cap 3,2 %) ja vuoden 2025 P/E-luku 10,6 (MSCI EM Small Cap 14,3).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiileetti, 1 vuosi 10,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Yritys	Osuus
Dom Development Sa	7,5 %
Getac Technology Corp	5,2 %
Arcadyan Technology Corp	4,4 %
Idico Corp Jsc	3,3 %
Aztech Global Ltd	3,2 %
Ums Holdings Ltd	3,1 %
Ten Pao Group Holdings Ltd	3,1 %
Him International Music Inc	2,9 %
Banco Abc Brasil Sa	2,9 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	2,8 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,2 %	Singapore	6,4 %
Kiina	12,0 %	Thaimaa	6,3 %
Puola	10,4 %	Brasilia	5,1 %
Indonesia	9,9 %	Etelä-Korea	4,3 %
Vietnam	9,0 %	Malesia	4,2 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	65,7
Rahasto-osuuden arvo	135,86 (31.03.2025, 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.	2,56 % (1-sarjat) / 1,56 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,14 %
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimiviin pieniin ja keskisuiuriin 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)	3 (keskimatala)
Suosittelava 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	-4,1 %
3 kk	-3,2 %
vuoden alusta	-3,2 %
12 kk	-8,4 %
3 v p.a.	-0,3 %
perustamisesta p.a.	4,0 %
2024	0,2 %
2023	16,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	36,3 %	Päivittäistuotteet	7,0 %
Informaatioteknologia	30,0 %	Viestintä	2,9 %
Teollisuus	12,1 %	Terveystuotteet	1,4 %
Rahoitus	8,6 %		