



### Salkunhoitajan kommentti

Venäjän hyökkäys Ukrainaan aiheuttaa markkinoilla suurta levottomuutta. Rahaston arvo laski helmikuussa 2,2 prosenttia. Hyökkäyksellä tulee olemaan globaaleja vaikutuksia, selvimmin tämä näkyy energian hinnan nousuna. Öljyn hinta on noussut yli 40 prosenttia vuoden alusta ja on nyt selvästi yli 100 dollaria. Vastaavalla tasolla oltiin viimeksi vuosina 2011-2014. Levottomasta tilanteesta huolimatta salkku laski suhteellisen vähän. Tämä johtuu siitä, että salkussamme ei ole venäläisiä tai ukrainalaisia yhtiöitä. Salkussa on vain yksi yhtiö, jolle Venäjä on merkittävä markkina. Slovenialaisen lääkeyhtiön KRKA:n myynnistä menee noin 20 prosenttia Venäjälle. Yhtiö on velaton, joten vaikka markkina menetettäisiin, tulee yhtiö pärjäämään.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake, vietnamilainen Kinh Bac City. Yhtiön kurssi nelinkertaistui sijoitusaikana. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,9 prosenttia (MSCI EM Small Cap 3,9 %) ja vuoden 2022 PE 12,2 (MSCI EM Small Cap 11,5).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	70,7
Rahasto-osuuden arvo	137,96 (28.02.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	FI4000252333 (1 K), FI4000261094 (1 T), FI4000261086 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMSC1K FH (1K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50% (1-sarjat), 1,50% +tuottosid.(2-sarjat)
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin kehittyvillä markkinoilla. Sijoituskohteena ovat yhtiöt, jotka maksavat hyvää ja vakaata osinkoa, mutta samalla kasvattavat liiketoimintaansa.

Yhtiövalinnassa hyödynnetään kvantitatiivista seulontamallia, jonka perusteella lähempään tarkasteluun valitaan noin 500 valikoidulta tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 40–60 näkemysme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla toimiviin, pienempiin yhtiöihin, on tässä sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 11,6 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	-2,2 %
3 kk	-4,2 %
vuoden alusta	-6,2 %
12 kk	2,2 %
3 v p.a.	7,8 %
perustamisesta lähtien	38,0 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	24,4 %	Kiinteistöt	6,2 %
Informaatioteknologia	22,9 %	Päivittäistuotteet	5,5 %
Teollisuus	21,5 %	Viestintä	3,2 %
Rahoitus	6,6 %	Terveydenhuolto	3,1 %
Materiaalit	6,5 %		

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	6,0 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,4 %
Ums Holdings Ltd	4,0 %
Getac Holdings Corp	3,8 %
Gemadep Corp	3,8 %
Taiwan Sakura Corp	3,6 %
Ho Chi Minh City Infrastructur	3,4 %
Greatview Aseptic Packaging	3,2 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,1 %
Tianneng Power	2,9 %

### MAAJAKAUMA

Taiwan	27,7 %	Singapore	4,4 %
Kiina	20,5 %	Hongkong	3,8 %
Vietnam	14,7 %	Puola	3,1 %
Slovenia	8,5 %	Indonesia	3,1 %
Thaimaa	7,6 %	Malesia	2,3 %