



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet olivat helmikuussa selvässä laskussa, kun korot nousivat Yhdysvaltojen odotettua vahvempien inflaatio- ja suhdanneindikaattoreiden myötä. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaimpia olivat Arabiemiirikunnat (+3,9 % euroissa), Meksiko (+2,3 %) ja Indonesia (+1,4 %). Heikosti tuottivat mm. Kiina (-8,2 %), Thaimaa (-6,9 %) ja Brasilia (-7,0 %). Kiinan markkinaa painoi voittojen kotiutus muutaman vahvan kuukauden jälkeen sekä Yhdysvaltojen ja Kiinan välisten jännitteiden kasvaminen.

Rahaston salkkuun ostettiin kuun aikana yksi uusi yhtiö, indonesialainen vähittäiskaupan yhtiö Erajaya Swasembada. Yhtiön odotettu osinkotuotto on 4,5 prosenttia ja kuluvan vuoden P/E-luku 6,8. Yhtiön tuloksen odotetaan kasvavan vahvasti tulevina vuosina.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,5 (MSCI EM Small Cap 4,3 %) ja vuoden 2023 P/E 10,1 (MSCI EM Small Cap 11,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,4
Rahasto-osuuden arvo	130,47 (28.02.2023, 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 (1K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
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 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.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 13,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,8 %
3 kk	5,6 %
vuoden alusta	8,5 %
12 kk	-5,4 %
3 v p.a.	4,5 %
perustamisesta lähtien	30,5 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	32,4 %	Terveystuotteet	4,0 %
Kestokulutustuotteet	24,8 %	Päivittäistuotteet	4,0 %
Teollisuus	16,7 %	Viestintä	2,7 %
Rahoitus	7,3 %	Kiinteistöt	1,9 %
Materiaalit	6,3 %		

MAAJAKAUMA

Taiwan	26,3 %	Singapore	6,4 %
Kiina	15,9 %	Puola	5,9 %
Thaimaa	10,8 %	Indonesia	4,3 %
Slovenia	10,5 %	Hongkong	2,6 %
Vietnam	10,4 %	Malesia	2,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,3 %
Sitronix Technology Corp	4,1 %
Krka Dd Novo Mesto	4,0 %
Tianneng Power	3,9 %
Taiwan Sakura Corp	3,8 %
Ums Holdings Ltd	3,8 %
Hana Microelectronics Pcl	3,6 %
Getac Holdings Corp	3,5 %
Cinkarna Celje Dd	3,5 %
Dom Development Sa	3,5 %