



Salkunhoitajan kommentti

Markkinoiden hermostuneisuus jatkui kesäkuussa. Rahaston arvo laski 2,7 prosenttia. Heikoimpia markkinoita olivat kuukauden aikana Brasilia, Etelä-Korea ja Taiwan. Paras ja yksi harvoista plussalle kesäkuussa päätyneistä markkinoista oli Kiina. Salkussamme erityisesti teknologiasektorin osakkeet laskivat kuun aikana.

Koronarajoitusten helpotuttua teollisuustuotanto kehittyi odotettua paremmin Kiinassa. Vähittäiskauppa oli kuitenkin yhä laskussa vuodentakaiseen verrattuna. Kiinteistökauppa on Kiinassa yhä matalalla tasolla ja hallinnolta odotetaan lisätukea erityisesti kiinteistösektorille.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana kaksi osaketta ja otettiin yksi uusi. Myytyt osakkeet olivat indonesialainen rakennusyhtiö Total Bangun Persada, ja eteläafrikkalainen ravintolaketju Spur Corp. Molemmat myytiin huonon kehityksen johdosta. Uutena osakkeena salkkuun ostettiin taiwanilainen teknologia yhtiö Arcadyan. Yhtiö on nettovelaton, P/E-luku on 12,4 ja osinkotuotto on 6,2. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,8 prosenttia (MSCI EM Small Cap 3,2 %) ja vuoden 2022 P/E 9,3 (MSCI EM Small Cap 11,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	65,5
Rahasto-osuuden arvo	127,82 (30.06.2022, 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)
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 keskiisiin 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 volatiliiteetti, 1 vuosi 13,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-2,7 %
3 kk	-6,9 %
vuoden alusta	-13,1 %
12 kk	-11,6 %
3 v p.a.	3,6 %
perustamisesta lähtien	27,8 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	26,7 %	Päivittäistuotteet	5,9 %
Informaatioteknologia	25,5 %	Kiinteistöt	5,6 %
Teollisuus	16,6 %	Terveystuotteet	3,8 %
Rahoitus	6,6 %	Viestintä	3,1 %
Materiaalit	6,1 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Eurocharm Holdings Co Ltd	5,5 %
Ums Holdings Ltd	4,6 %
Tianneng Power	4,5 %
Sitronix Technology Corp	4,5 %
Taiwan Sakura Corp	3,9 %
Krka Dd Novo Mesto	3,8 %
Cinkarna Celje Dd	3,6 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,5 %
Getac Holdings Corp	3,2 %
Dom Development Sa	3,2 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	28,0 %	Singapore	7,1 %
Kiina	20,4 %	Puola	3,3 %
Vietnam	11,8 %	Hongkong	2,9 %
Slovenia	10,4 %	Malesia	2,5 %
Thaimaa	7,4 %	Indonesia	2,5 %