



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi 2023 alkoi vahvasti kehittyvillä osakemarkkinoilla ja rahaston arvo nousi. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaimpia olivat Meksiko (+15,1 %) ja Taiwan (+10,4 % euroissa). Heikosti tuottivat mm. Intia (-4,7 %) ja Saudi Arabia (+0,3 %). Kiinan talouden avautumisuuatisten jälkeen tulosenusteet ovat olleet nousussa etenkin Kiinassa ja Kaakkois-Aasiassa, mikä yhdistettynä maltillisiin arvostustasoihin on houkutelut kehittyville osakemarkkinoille alkuvuonna poikkeuksellisen paljon uusia sijoituksia.

Rahaston salkkuun ostettiin kuun aikana yksi uusi yhtiö, puolalainen teknologyyhtiö LiveChat Software. Yhtiön odotettu osinkotuotto on 4,2 prosenttia ja kuluvan vuoden PE-luku 19,8. Yhtiö on käytännössä velaton. LiveChat on salkkumme toinen sijoitus Puolassa.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,5 (MSCI EM Small Cap 3,5 %) ja vuoden 2023 P/E 10,3 (MSCI EM Small Cap 11,7).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,6
Rahasto-osuuden arvo	131,47 (31.01.2023, 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 13,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	9,3 %
3 kk	14,2 %
vuoden alusta	9,3 %
12 kk	-6,8 %
3 v p.a.	3,6 %
perustamisesta lähtien	31,5 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	30,9 %	Terveystuotteet	3,9 %
Kestokulutustuotteet	26,1 %	Päivittäistuotteet	3,8 %
Teollisuus	17,0 %	Viestintä	2,5 %
Rahoitus	7,2 %	Kiinteistöt	2,3 %
Materiaalit	6,2 %		

MAAJAKAUMA

Taiwan	25,9 %	Singapore	7,4 %
Kiina	17,7 %	Puola	5,2 %
Thaimaa	11,7 %	Malesia	2,5 %
Vietnam	11,0 %	Brasilia	2,5 %
Slovenia	9,9 %	Hongkong	2,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Tianneng Power	5,3 %
Ums Holdings Ltd	4,9 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,7 %
Sitronix Technology Corp	4,3 %
Hana Microelectronics Pcl	4,0 %
Krka Dd Novo Mesto	4,0 %
Taiwan Sakura Corp	3,7 %
Getac Holdings Corp	3,3 %
Cinkarna Celje Dd	3,3 %
Dom Development Sa	3,2 %