



Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa sijoittaja huolestutti pankkisektorin tilanne Yhdysvalloissa ja Euroopassa. Kehittyvillä markkinoilla uutisvirta oli huomattavasti hiljaisempaa ja pörssien liikkeet melko maltillisia. Rahasto laski hieman kuun aikana.

Kävimme kuukauden aikana tapaamassa nykyisiä ja potentiaalisia sijoituskohteitamme Taiwanissa ja Hong Kongissa. Tapasimme 17 yhtiötä ja useita paikallisia analyytikoita. Useimmat tapaamamme yhtiöt odottivat Kiinan talouden avautumisen alkavan pian näkymään positiivisesti liiketoiminnossaan. Taiwan on jo varsin kehittynyt yhteiskunta, jossa huipputeknologiaan törmää kaikkialla. Sieltä on helppo löytää hyvin johdettuja yhtiöitä, jotka paitsi kasvavat, myös jakavat avokätisesti osinkoja, koska niiden taseet ovat erittäin vahvoja. Vaikutti siltä, että Taiwanin pörssin tulos pohja osui ensimmäiselle vuosineljännekselle ja elpyminen alkaa kuluvalle neljänneksellä puolijohdesektorin vetämänä.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,4 (MSCI EM Small Cap 3,6 %) ja vuoden 2023 P/E 10,2 (MSCI EM Small Cap 12,2).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	66,6
Rahasto-osuuden arvo	129,65 (31.03.2023, 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 keskiuuriin 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,6 %
3 kk	7,8 %
vuoden alusta	7,8 %
12 kk	-5,6 %
3 v p.a.	12,7 %
perustamisesta lähtien	29,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	30,8 %	Terveystieteet	4,1 %
Kestokulutustuotteet	26,4 %	Päivittäistuotteet	4,0 %
Teollisuus	17,1 %	Viestintä	2,8 %
Rahoitus	7,4 %	Kiinteistöt	1,8 %
Materiaalit	5,7 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	4,3 %
Dom Development Sa	4,1 %
Krka Dd Novo Mesto	4,1 %
Ums Holdings Ltd	3,9 %
Getac Holdings Corp	3,9 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,8 %
Cinkarna Celje Dd	3,7 %
Tianneng Power	3,6 %
Taiwan Sakura Corp	3,5 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,4 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	26,8 %	Puola	6,7 %
Kiina	14,2 %	Singapore	6,5 %
Vietnam	11,1 %	Indonesia	4,6 %
Slovenia	11,0 %	Malesia	2,6 %
Thaimaa	9,9 %	Hongkong	2,4 %