



Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa maailman osakemarkkinat hermoilivat talouskasvuodotusten kanssa ja myös kehittyvien markkinoiden osakkeet laskivat. Rahaston arvo laski kuun aikana.

Kiinan vähittäiskauppaluvut olivat otsikoissa huhtikuussa. Kuun aikana Kiinassa julkaistiin maaliskuun vähittäiskauppaluku, joka kasvoi lähes 11 prosenttia vuoden takaiseen verrattuna ja ylitti selvästi odotukset. Erityisesti korut, ravintolapalvelut ja tekstiilit olivat vahvassa kasvussa. Ensimmäisen kvartaalin BKT-kasvu oli +4,5 prosenttia ja sekin ylitti odotukset. Näiden lisäksi ulkomaankauppaluvut ylittivät nekin odotukset selvästi. Kansainvälinen lentoliikenne Kiinasta on sekin palautunut Kiinassa nopeasti ja nyt jo noin puolet koronaa edeltävästä tasosta. Kiinan kulutussektorin yhtiöitä on noin 8 prosenttia rahaston salkusta.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,1 (MSCI EM Small Cap 3,5 %) ja vuoden 2023 P/E 10,2 (MSCI EM Small Cap 12,3).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	65,0
Rahasto-osuuden arvo	126,44 (28.04.2023, 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 12,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-2,5 %
3 kk	-3,8 %
vuoden alusta	5,2 %
12 kk	-6,5 %
3 v p.a.	7,0 %
perustamisesta lähtien	26,4 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	30,6 %	Materiaalit	4,0 %
Kestokulutustuotteet	27,4 %	Päivittäistuotteet	3,9 %
Teollisuus	17,4 %	Viestintä	2,9 %
Rahoitus	7,5 %	Kiinteistöt	1,7 %
Terveystieteet	4,4 %		

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,1 %	Puola	7,4 %
Kiina	12,7 %	Singapore	6,4 %
Slovenia	11,4 %	Indonesia	4,7 %
Vietnam	11,4 %	Malesia	2,8 %
Thaimaa	9,3 %	Brasilia	2,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Dom Development Sa	4,6 %
Krka Dd Novo Mesto	4,3 %
Getac Holdings Corp	4,3 %
Sitronix Technology Corp	4,1 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,8 %
Ums Holdings Ltd	3,7 %
Cinkarna Celje Dd	3,6 %
Taiwan Sakura Corp	3,6 %
Tianneng Power	3,5 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,2 %