



Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa maailman osakemarkkinat palautuivat ja myös kehittyvät markkinat olivat nousussa. Rahaston arvo nousi selvästi kuun aikana. Kävimme kuun aikana Vietnamissa, jossa tapasimme salkkuyhtiötä sekä paikallisia analyytikoita. Tapaamiset vahvistivat käsitystämme Vietnamista kiinnostavana sijoituskohteena ja että viimeaikaisista taloushaasteista tullaan selviämään.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja ostettiin yksi uusi. Ostettu yhtiö oli puolalainen matkalaukkuihin erikoistunut perhetaustainen brändiyhtiö Wittchen. Yhtiön odotettu osinkotuotto on 8,9 prosenttia ja kuluun vuoden P/E-luku 8,9. Yhtiön tuloksen odotetaan kasvavan vahvasti tulevina vuosina. Myyty yhtiö oli kiinalainen pakkausvalmistaja Greatview Aseptic Packaging. Yhtiö lopetti osingonmaksun ja lisäksi sen liiketoiminnan kehitys ei ollut toivotun kaltaista.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,3 (MSCI EM Small Cap 3,2 %) ja vuoden 2023 P/E 11,8 (MSCI EM Small Cap 13,5).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	67,8
Rahasto-osuuden arvo	131,91 (31.05.2023, 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 11,6 %

TUOTTOKEHITYS

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

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	31,1 %	Päivittäistuotteet	3,5 %
Kestokulutustuotteet	28,5 %	Viestintä	3,3 %
Teollisuus	17,3 %	Materiaalit	3,1 %
Rahoitus	7,4 %	Kiinteistöt	1,6 %
Terveystuotteet	4,2 %		

MAAJAKAUMA

Taiwan	29,2 %	Puola	7,6 %
Vietnam	12,6 %	Singapore	5,9 %
Kiina	11,7 %	Indonesia	4,3 %
Slovenia	10,2 %	Brasilia	2,7 %
Thaimaa	9,8 %	Malesia	2,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Getac Holdings Corp	5,0 %
Dom Development Sa	4,5 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,1 %
Krka Dd Novo Mesto	4,1 %
Sitronix Technology Corp	4,0 %
Ums Holdings Ltd	3,7 %
Taiwan Sakura Corp	3,6 %
Tianneng Power	3,5 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,4 %
Him International Music Inc	3,2 %