



Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuu oli vahva kuukausi kehittyvillä osakemarkkinoilla. Kaikki isot kehittyvät markkinat olivat plussalla. Parhaimpia maita olivat Turkki (+18 % euroissa), Etelä-Afrikka (+12 %) ja Kiina (+9,6 %). Kiinan markkinoita tukivat mm politbyroon kokouksesta saadut vihjeet tulevista elvyytystoimista.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake. Myytiin yhtiö oli thaimaalainen Hana Microelectronics. Osakkeen osinkotuotto laski alle vaatimustasomme. Osake ehti olla salkussamme noin vuoden ja teimme osakkeesta kohtuullisen voiton sekä saimme osingot.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,3 % (MSCI EM Small Cap 2,9 %) ja vuoden 2023 P/E 11,4 (MSCI EM Small Cap 14,5).

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|--|
| Rahaston koko, milj.eur | 69,4 |
| Rahasto-osuuden arvo | 134,73 (31.07.2023, 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% |
| Hallinto- ja toimintakulut yht. | 2.53 % |
| Rahaston kaupankäynnin kulut | 0.09 % |
| Minimimerkintä | 500 eur |

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimiviin pieniin ja keskiisuriin yrityksiin.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiverto)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun tai kehittyvillä markkinoilla myös viran-omaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 10,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|---------------------------|-------|
| Dom Development Sa | 4,8 % |
| Getac Holdings Corp | 4,5 % |
| Krka Dd Novo Mesto | 4,0 % |
| Ums Holdings Ltd | 3,7 % |
| Sitronix Technology Corp | 3,7 % |
| Eurocharm Holdings Co Ltd | 3,5 % |
| Tianneng Power | 3,2 % |
| Taiwan Sakura Corp | 3,2 % |
| Sercomm Corp | 3,0 % |
| Cinkarna Celje Dd | 3,0 % |

TUOTTOKEHITYS

| | |
|------------------------|---------|
| 1 kk | 2,5 % |
| 3 kk | 6,5 % |
| vuoden alusta | 12,0 % |
| 12 kk | 2,6 % |
| 3 v p.a. | 6,8 % |
| perustamisesta lähtien | 34,7 % |
| 2022 | -18,2 % |
| 2021 | 18,6 % |
| 2020 | 0,9 % |
| 2019 | 24,4 % |
| 2018 | -6,7 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|----------|--------|-----------|-------|
| Taiwan | 27,5 % | Thaimaa | 6,9 % |
| Vietnam | 15,6 % | Singapore | 6,0 % |
| Kiina | 10,7 % | Indonesia | 4,4 % |
| Puola | 10,1 % | Brasilia | 3,1 % |
| Slovenia | 9,9 % | Malesia | 2,6 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Informaatioteknologia | 28,9 % | Päivittäistuotteet | 3,7 % |
| Kestokulutustuotteet | 28,3 % | Materiaalit | 3,1 % |
| Teollisuus | 17,4 % | Viestintä | 3,0 % |
| Rahoitus | 7,5 % | Kiinteistöt | 1,6 % |
| Terveystuotteet | 4,1 % | | |