



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet laskivat selvästi elokuussa. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaimpia olivat Indonesia (+0,2 % euroissa), Intia (-0,4 %) ja Saudi Arabia (-0,7 %). Heikosti tuottivat mm. Etelä-Afrikka (-10,6 %), Kiina (-7,4 %) ja Brasilia (-6,8 %). Kiinan markkina sukelsi kuukauden alkupuolella, kun heikko talousdata ja kiinteistösektorin tilanne huolestuttivat sijoittajia. Kuukauden lopussa täsmällytyspäätökset käänsivät Kiinan markkinan suunnan nousuun. Kuun aikana salkusta myytiin yksi osake ja ostettiin kaksi uutta. Myyty yhtiö oli kiinalainen kiinteistöhuolto-yhtiö Aoyuan Healthy Life. Ensimmäinen uusi yhtiö on kiinalainen auton komponentteja suunnitteleva Intron Technology. Yhtiön odotetaan kasvavan jatkossa nopeasti erityisesti sähköautojen komponenteissa. Yhtiön tuloksen odotetaan kasvavan yli 20 % tänä ja ensi vuonna. Osakkeen kuluva vuoden P/E-luku on 6,8 ja odotettu osinkotuotto 4,6 %. Toinen uusi yhtiö on taiwanilainen teknologiayritys ITE Tech. Yhtiö suunnittelee komponentteja tietokoneisiin ja sen tuloksen odotetaan kasvavan yli 35 % tänä vuonna. Yhtiö on nettovelaton, kuluva vuoden P/E-luku on 14,8 ja odotettu osinkotuotto 5,3 %.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,4 (MSCI EM Small Cap 3,0 %) ja vuoden 2023 P/E 11,7 (MSCI EM Small Cap 15,1).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Yritys	Osuus
Dom Development Sa	4,9 %
Getac Holdings Corp	4,6 %
Sitronix Technology Corp	4,1 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,3 %
Ums Holdings Ltd	3,3 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,2 %
Ho Chi Minh City Infrastructur	3,2 %
Taiwan Sakura Corp	3,1 %
Tianneng Power	3,1 %
Arcadyan Technology Corp	3,1 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	29,8 %	Thaimaa	6,9 %
Vietnam	15,8 %	Singapore	5,8 %
Puola	9,5 %	Indonesia	4,2 %
Kiina	9,5 %	Hongkong	3,5 %
Slovenia	8,1 %	Brasilia	3,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	69,7
Rahasto-osuuden arvo	134,83 (31.08.2023, 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 p.a.	2,50 % (1-sarjat), 1,50 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	2,53 % (1-sarjat) / 1,53 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,09 %
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimiviin pieniin ja keskisuurisiin 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 vähimmäissijoitus aika 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

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

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	31,1 %	Terveystieteet	3,0 %
Kestokulutustuotteet	29,5 %	Materiaalit	2,9 %
Teollisuus	17,4 %	Viestintä	2,8 %
Rahoitus	7,0 %	Kiinteistöt	0,5 %
Päivittäistuotteet	3,4 %		