



Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuu oli hyvin levoton kehittyvillä markkinoilla. Rahaston arvo laski 0,5 %. Venäjän hyökkäys Ukrainaun aiheuttaa levottomuutta markkinoilla. Venäjä on kuitenkin varsin pieni markkina globaalisti, alle kaksi prosenttia maailman BKT:stä. Riskit kohdemarkkinoillemme tulevat lähinnä energian hinnan mahdollisen nousun kautta. Toistaiseksi kuitenkin öljyn hinta on pysynyt siedettävissä hinnassa ja hinta on nyt noin 103 USD / tynnyri. Hinta oli vuosina 2011-2014 pitkään yli 100 dollaria ja tämän kanssa pystyttiin hyvin elämään. Nousua vuoden alusta on yli 30 %. Nousu on ollut nopeata, mutta on viime aikoina tasaantunut.

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi osake, singaporelainen elektroniikan suunnittelija ja valmistaja Aztech Global. Yhtiön P/E-luku on alle kahdeksan ja osinkotuotto 5,4 %. Yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,1 % (MSCI EM Small Cap 3,8 %) ja vuoden 2022 P/E 11,9 (MSCI EM Small Cap 12,4).

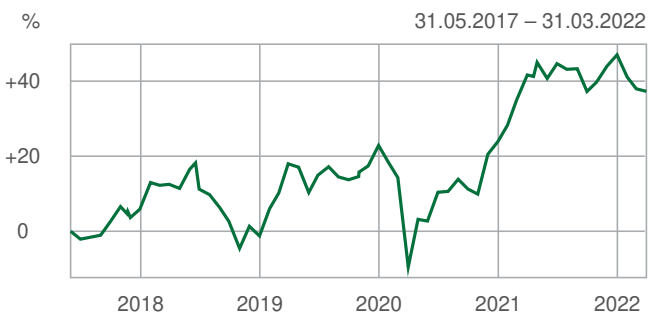
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	70,1
Rahasto-osuuden arvo	137,28 (31.03.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
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 säilytyspalkkiot	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 keskiisiin 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 volatiliteetti, 1 vuosi 12,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,5 %
3 kk	-6,6 %
vuoden alusta	-6,6 %
12 kk	-3,1 %
3 v p.a.	5,2 %
perustamisesta lähtien	37,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	23,8 %	Kiinteistöt	5,6 %
Informaatioteknologia	23,5 %	Päivittäistuotteet	5,3 %
Teollisuus	21,3 %	Terveystuotteet	3,6 %
Rahoitus	7,4 %	Viestintä	3,2 %
Materiaalit	6,3 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	5,8 %
Ums Holdings Ltd	4,6 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,6 %
Gemadep Corp	4,3 %
Taiwan Sakura Corp	3,9 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,6 %
Ho Chi Minh City Infrastructur	3,6 %
Krka Dd Novo Mesto	3,6 %
Getac Holdings Corp	3,6 %
Cinkarna Celje Dd	3,4 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	26,4 %	Singapore	6,0 %
Kiina	18,9 %	Hongkong	3,6 %
Vietnam	14,7 %	Puola	3,1 %
Slovenia	10,0 %	Indonesia	2,9 %
Thaimaa	7,6 %	Malesia	2,3 %