



Salkunhoitajan kommentti

Marraskuu oli vahva kehittyvien markkinoiden pienille osinkosakkeille. Rahaston arvo nousi 3,1 prosenttia. Kuukausi oli muuten suhteellisen rauhallinen, mutta loppukuusta löytnyt uusi virusvariantti säilytti markkinoita. Vahvimpia markkinoita olivat Taiwan (+4,8%) ja Vietnam (+4,3%). Heikoin markkina oli Hong Kong (-6,1%), jota painoi yhä kiinteistömarkkinoiden epävarmuus. Sama kehitys näkyi salkussamme, parhaimmat tuotot saimme Vietnamista, kun taas Kiinan ja Hong Kongin sijoitukset kehittyivät heikkommin.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja salkkuun ostettiin yksi uusi. Myyty osake oli thaimaalainen Hana Microeletronics, jonka kurssi nousu voimakkaasti, eikä yhtiön osinkotuotto enää täyttänyt vaatimustamme. Salkkuun ostimme uutena osakkeena kiinalaisen kiinteistöhuoltoyhtiön Aoyuan Healthy Lifen, jonka osinkotuotto on 7,7 prosenttia ja PE -luku 5,2. Yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,8 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,4 %) ja vuoden 2021 PE 12,9 (MSCI EM Small Cap 13,7).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	82,4
Rahasto-osuuden arvo	143,97 (30.11.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	FI4000252333 (1 K), FI4000261094 (1 T), FI4000261086 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMSC1K FH (1K)
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 on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin kehittyvillä markkinoilla. Sijoituskohteena ovat yhtiöt, jotka maksavat hyvää ja vakaata osinkoa, mutta samalla kasvattavat liiketoimintaansa.

Yhtiövalinnassa hyödynnetään kvantitatiivista seulontamallia, jonka perusteella lähempään tarkasteluun valitaan noin 500 valikoidulta tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 40–60 näkemyskäsittelymme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla toimiviin, pienempiin yhtiöihin, on tässä sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 11,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,0 %
3 kk	0,5 %
vuoden alusta	16,2 %
12 kk	19,5 %
3 v p.a.	12,4 %
perustamisesta lähtien	44,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Teollisuus	23,5 %	Materiaalit	5,5 %
Kestokulutustuotteet	22,5 %	Päivittäistuotteet	4,9 %
Informaatioteknologia	22,0 %	Terveydenhuolto	3,7 %
Kiinteistöt	9,4 %	Viestintä	2,9 %
Rahoitus	5,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Viglacera Corp	7,1 %
Sitronix Technology Corp	4,9 %
Ums Holdings Ltd	4,6 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,9 %
Krka Dd Novo Mesto	3,7 %
Gemadep Corp	3,6 %
Taiwan Sakura Corp	3,4 %
Getac Technology Corp	3,3 %
Kinh Bac City Development Shar	3,3 %
Ho Chi Minh City Infrastructur	3,3 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	25,1 %	Singapore	4,7 %
Vietnam	21,3 %	Puola	3,2 %
Kiina	19,1 %	Hongkong	3,2 %
Slovenia	8,7 %	Indonesia	2,6 %
Thaimaa	6,0 %	Malesia	2,0 %