



Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkina oli varsin heikko syyskuussa. Rahaston arvo laski 9,7 prosenttia, mikä on rahaston historian toiseksi suurin negatiivinen kuukausimuutos. Vain pahimmassa koronapaniikissa maaliskuussa 2020 laskettiin enemmän. Lasku on ollut hyvin laaja-alaista. Sekä kehittyvät, että kehittyneet markkinat laskivat. Markkinoita huolestuttaa inflaatio, korkojen nousu, geopolitiikka ja kasvuhuolet.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi yhtiö, hongkongilainen viestintäkonsultti Wonderful Sky. Jatkuvien koronasulkujen vuoksi yhtiön liiketoiminta on kehittynyt heikosti, eikä yhtiö ole maksanut osinkoa.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,0 (MSCI EM Small Cap 3,2 %) ja vuoden 2022 PE 9,6 (MSCI EM Small Cap 11,9). Odotamme rahaston salkkuyrityksien tuloksien kasvavan ensi vuonna keskimäärin 12 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	63,5
Rahasto-osuuden arvo	123,41 (30.09.2022, 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 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 keskiisuihin 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 13,4 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-9,7 %
3 kk	-3,5 %
vuoden alusta	-16,1 %
12 kk	-10,1 %
3 v p.a.	2,8 %
perustamisesta lähtien	23,4 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	28,3 %	Materiaalit	5,0 %
Kestokulutustuotteet	26,9 %	Terveydenhuolto	3,6 %
Teollisuus	17,6 %	Kiinteistöt	3,3 %
Rahoitus	7,1 %	Viestintä	2,5 %
Päivittäistuotteet	5,7 %		

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,4 %	Singapore	8,1 %
Kiina	17,2 %	Puola	3,0 %
Vietnam	12,9 %	Malesia	2,9 %
Thaimaa	10,2 %	Hongkong	2,7 %
Slovenia	9,3 %	Brasilia	2,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Eurocharm Holdings Co Ltd	5,9 %
Ums Holdings Ltd	5,6 %
Taiwan Sakura Corp	4,1 %
Tianneng Power	3,9 %
Sitronix Technology Corp	3,7 %
Krka Dd Novo Mesto	3,5 %
Getac Holdings Corp	3,4 %
Xingda Int	3,3 %
Cinkarna Celje Dd	3,2 %
Dom Development Sa	2,9 %