



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat jatkoivat laskua lokakuussa. Rahaston arvo laski 6,7 prosenttia. Markkinat olivat poikkeuksellisen epäyhtenäiset. Parhaita markkinoita olivat Turkki +23,5 % (Euroissa), Puola +14,1 % ja Brasilia +9,3 %. Heikoimmat markkinat löytyivät Aasiasta. Heikoiten kehittyivät Hong Kongissa listatut kiinalaiset yhtiöt, jotka laskivat peräti -17,5 %. Markkinat säikähtivät, kun Kiinan keskuskomiteaan valittiin vain Xi Jinpingille kuuluisia miehiä. Myös Vietnam (-13,9 %) ja Taiwanin (-6,2 %) olivat selvässä laskussa.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi yhtiö, kiinalainen koulutuspalveluita tarjoava yhtiö Wisdom Education. Kiina on voimakkaasti rajoittanut yksityisten palveluntarjoajien toimintaa, joten päätimme luopua yhtiöstä. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,4 (MSCI EM Small Cap 3,3 %) ja vuoden 2022 P/E 9,1 (MSCI EM Small Cap 11,2).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	58,8
Rahasto-osuuden arvo	115,14 (31.10.2022, 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 keskiisuuriin 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 14,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-6,7 %
3 kk	-12,3 %
vuoden alusta	-21,7 %
12 kk	-17,6 %
3 v p.a.	0,2 %
perustamisesta lähtien	15,1 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	27,8 %	Materiaalit	5,3 %
Kestokulutustuotteet	27,6 %	Terveydenhuolto	4,0 %
Teollisuus	16,0 %	Kiinteistöt	3,1 %
Rahoitus	7,7 %	Viestintä	2,6 %
Päivittäistuotteet	6,0 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Eurocharm Holdings Co Ltd	5,9 %
Tianneng Power	4,6 %
Ums Holdings Ltd	4,3 %
Taiwan Sakura Corp	4,0 %
Sitronix Technology Corp	3,9 %
Krka Dd Novo Mesto	3,9 %
Xingda Int	3,5 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,3 %
Cinkarna Celje Dd	3,3 %
Getac Holdings Corp	3,3 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,8 %	Singapore	6,9 %
Kiina	17,1 %	Malesia	3,1 %
Vietnam	11,7 %	Puola	3,1 %
Thaimaa	10,6 %	Hongkong	2,7 %
Slovenia	10,2 %	Brasilia	2,6 %