



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat kääntyivät nousuun marraskuussa. Rahaston arvo nousi 7,3 prosenttia. Paras markkina oli Kiina +24 % (euroissa). Kiinassa ilmoitettiin kuun aikana erilaisista kiinteistösektoria tukevista ohjelmista ja erityisesti kiinteistösektorin osakkeet olivat erittäin vahvassa nousussa marraskuussa. Myös koronarajoituksiin tehtiin pieniä kevennyksiä, joista osakemarkkina innostui. Heikoin suurista kehittyvistä markkinoista oli Brasilia -7 % (euroissa).

Rahaston salkkuun ostettiin kuun aikana yksi yhtiö, vietnamilainen teollisuuspuistojen rakentaja Idico Corp. Yhtiön odotettu osinkotuotto on 10,0 prosenttia ja kuluvan vuoden P/E-luku 5,0. Yhtiö on vähävelkainen. Vietnam on jatkossakin erittäin kiinnostava kohde ulkomaisille yhtiöille siirtää tuotantoaan maahan. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,8 (MSCI EM Small Cap 2,8 %) ja vuoden 2022 P/E 9,5 (MSCI EM Small Cap 12,4).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	63,4
Rahasto-osuuden arvo	123,52 (30.11.2022, 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	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 keskiin 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 volatilitaetti, 1 vuosi 14,0 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	7,3 %
3 kk	-9,6 %
vuoden alusta	-16,0 %
12 kk	-14,2 %
3 v p.a.	1,7 %
perustamisesta lähtien	23,5 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	30,8 %	Päivittäistuotteet	4,0 %
Kestokulutustuotteet	26,7 %	Terveydenhuolto	3,9 %
Teollisuus	15,5 %	Kiinteistöt	3,4 %
Rahoitus	7,2 %	Viestintä	2,9 %
Materiaalit	5,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Eurocharm Holdings Co Ltd	5,7 %
Ums Holdings Ltd	5,4 %
Tianneng Power	4,6 %
Sitronix Technology Corp	4,2 %
Taiwan Sakura Corp	4,0 %
Krka Dd Novo Mesto	3,8 %
Hana Microelectronics Pcl	3,6 %
Cinkarna Celje Dd	3,5 %
Getac Holdings Corp	3,4 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,4 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	28,9 %	Singapore	8,0 %
Kiina	17,3 %	Puola	3,1 %
Thaimaa	11,4 %	Malesia	2,9 %
Slovenia	10,3 %	Hongkong	2,4 %
Vietnam	9,2 %	Brasilia	2,2 %