



### Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienet osinko-osakkeet laskivat syyskuussa. Rahaston arvo laski 4,2 prosenttia. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistuminen euroa vastaan loivensi laskua 0,8 prosenttia. Markkinoita huolestuttivat kuukauden aikana kiinalaisen rakennusyhtiön Evergranden rahoitusvaikeudet. Kiinan viranomaiset Asettivat vuosi sitten rakennusyhtiöille uudet tiukat vakavaraisuussäännöt (three red lines). Yhtiöillä on kolme vuotta aikaa saavuttaa nämä. Evergrande ei täytä yhtään näistä rajoista, eikä ole pystynyt maksamaan syyskuussa erääntyviä korkoja. Yhtiön vaikeudet ovat olleet tiedossa jo yli puoli vuotta. Uskomme, että viranomaiset ovat hyvin valmistautuneet rajaamaan tilanteen ja kriisin leviämistä vältetään. Näin uskovat myös luottoluokitajat Fitch ja S&P.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,5 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,2 %) ja vuoden 2021 PE 11,3 (MSCI EM Small Cap 14,0).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	77,7
Rahasto-osuuden arvo	137,24 (30.09.2021, 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 tunnusluvultaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 40–60 näkemysme mukaan parasta sijoituskohdetta.

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

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 11,7 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	-4,2 %
3 kk	-5,1 %
vuoden alusta	10,7 %
12 kk	23,4 %
3 v p.a.	10,2 %
perustamisesta lähtien	37,2 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	23,4 %	Materiaalit	5,5 %
Informaatioteknologia	22,9 %	Rahoitus	5,5 %
Teollisuus	20,2 %	Terveystieteet	3,8 %
Kiinteistöt	10,3 %	Viestintä	3,1 %
Päivittäistuotteet	5,5 %		

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Viglacera Corp	4,2 %
Ums Holdings Ltd	4,0 %
Sitronix Technology Corp	4,0 %
Kinh Bac City Development Shar	3,9 %
Krka Dd Novo Mesto	3,4 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,4 %
Gemadept Corp	3,4 %
Dom Development Sa	3,4 %
Taiwan Sakura Corp	3,3 %
Getac Technology Corp	3,0 %

### MAAJAKAUMA

Taiwan	24,3 %	Singapore	4,4 %
Kiina	20,4 %	Puola	3,7 %
Vietnam	18,5 %	Hongkong	3,4 %
Slovenia	8,6 %	Indonesia	2,4 %
Thaimaa	8,1 %	Malesia	2,1 %