



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi loppui vahvasti kehittyvien markkinoiden pienillä osinkosakkeilla. Rahaston arvo nousi joulukuussa 2,1 prosenttia ja koko vuoden tuotto oli 18,6 prosenttia. Erot kohdemarkkinoiden välillä olivat poikkeuksellisen suuret. Parhaimpia markkinoita olivat Vietnam (+48,6% euroissa) ja Taiwan (+35,6%). Heikoimmin kehittyivät Hong Kongissa noteeratut kiinalaiset osakkeet (-17,6%) ja Brasilia (-11,1%). Kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistuminen euroa vastaan toi vuoden tuotosta seitsemän prosenttia.

Rahaston salkussa ei tehty joulukuussa suuria muutoksia. Koko vuoden aikana salkusta myytiin neljä yhtiötä ja salkkuun ostettiin viisi uutta. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,9 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,3 %) ja vuoden 2022 PE 13,1 (MSCI EM Small Cap 12,4).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	84,0
Rahasto-osuuden arvo	147,01 (31.12.2021, 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 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 volatilitieteri, 1 vuosi 11,8 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,1 %
3 kk	7,1 %
vuoden alusta	18,6 %
12 kk	18,6 %
3 v p.a.	14,2 %
perustamisesta lähtien	47,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,8 %	Rahoitus	5,5 %
Teollisuus	22,2 %	Päivittäistuotteet	4,7 %
Kestokulutustuotteet	22,1 %	Terveystuotteet	3,7 %
Kiinteistöt	9,2 %	Viestintä	2,9 %
Materiaalit	5,8 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	6,1 %
Viglacera Corp	4,9 %
Ums Holdings Ltd	4,6 %
Ho Chi Minh City Infrastructur	4,4 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,0 %
Kinh Bac City Development Shar	3,9 %
Krka Dd Novo Mesto	3,6 %
Taiwan Sakura Corp	3,4 %
Getac Holdings Corp	3,4 %
Gemadept Corp	3,3 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,0 %	Singapore	4,7 %
Vietnam	20,4 %	Puola	3,2 %
Kiina	18,5 %	Hongkong	3,1 %
Slovenia	8,7 %	Indonesia	2,5 %
Thaimaa	6,0 %	Malesia	2,0 %