



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet kääntyivät joulukuussa laskuun erittäin vahvan marraskuun jälkeen. Yksi poikkeuksista oli nollakoronalinjastaan vihdoon luopunut Kiina (+1,8 %). Vuonna 2022 isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Brasilia (+23 % euroissa), Thaimaa (+12 %) ja Indonesia (+11 %). Heikoiten tuottivat indeksistä poistetun Venäjän lisäksi Etelä-Korea (-25 %), Taiwan (-24 %) ja Kiina (-17 %).

Rahaston salkusta myytiin joulukuussa kiinalainen kiinteistökehitysyhtiö Times China Holdings. Yhtiön osinkonäkymä ei enää vastannut odotuksiamme. Koko vuoden aikana salkusta myytiin 8 ja ostettiin 5 uutta yhtiötä. Kolme myydyistä oli kiinalaisia, kaksi vietnamilaisia ja yksi Taiwanista, Etelä-Afrikasta ja Indonesiasta kustakin. Ostetut yhtiöt olivat Singaporesta, Taiwanista, Thaimaasta, Vietnamista ja Kiinasta yksi jokaisesta maasta.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,9 (MSCI EM Small Cap 3,0 %) ja vuoden 2022 P/E 9,7 (MSCI EM Small Cap 11,3).

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|--|
| Rahaston koko, milj.eur | 61,6 |
| Rahasto-osuuden arvo | 120,24 (30.12.2022, 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 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 14,0 %

TUOTTOKEHITYS

| | |
|------------------------|---------|
| 1 kk | -2,7 % |
| 3 kk | -2,6 % |
| vuoden alusta | -18,2 % |
| 12 kk | -18,2 % |
| 3 v p.a. | -0,7 % |
| perustamisesta lähtien | 20,2 % |
| 2021 | 18,6 % |
| 2020 | 0,9 % |
| 2019 | 24,4 % |
| 2018 | -6,7 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|--------------------|-------|
| Informaatioteknologia | 29,9 % | Päivittäistuotteet | 4,1 % |
| Kestokulutustuotteet | 27,4 % | Terveydenhuolto | 3,9 % |
| Teollisuus | 16,6 % | Viestintä | 2,8 % |
| Rahoitus | 7,3 % | Kiinteistöt | 2,5 % |
| Materiaalit | 5,5 % | | |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|------------------------------|-------|
| Eurocharm Holdings Co Ltd | 5,4 % |
| Ums Holdings Ltd | 5,3 % |
| Tianneng Power | 4,5 % |
| Taiwan Sakura Corp | 4,0 % |
| Sitronix Technology Corp | 3,9 % |
| Krka Dd Novo Mesto | 3,9 % |
| Hana Microelectronics Pcl | 3,6 % |
| Getac Holdings Corp | 3,5 % |
| Dom Development Sa | 3,3 % |
| Sigurd Microelectronics Corp | 3,2 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|----------|--------|-----------|-------|
| Taiwan | 27,7 % | Singapore | 7,9 % |
| Kiina | 16,9 % | Puola | 3,3 % |
| Thaimaa | 11,6 % | Malesia | 2,9 % |
| Vietnam | 10,3 % | Hongkong | 2,7 % |
| Slovenia | 10,1 % | Brasilia | 2,2 % |