



Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoita painoivat syyskuussa keskuspankkien viestit siitä, että korot pysyvät korkealla toivottua pidempään. Kehittyvien markkinoiden osakkeet jatkoivat laskusuunnassa. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Arabiemiirikunnat (+7,2 % euroissa), Intia (+4,2 %) ja Brasilia (+5,3 %). Heikosti tuottivat mm. Thaimaa (-7,2 %), Meksiko (-4,2 %) ja Korea (-2,0 %). Kiinassa tehtiin elo-syyskuussa useita täsmällytyspäätöksiä ja viimeisimmät talousluvut ovat herättäneet toiveita kasvun piristymisestä. Kiinteistösektorin tilanne pysyy kuitenkin vaikeana.

Rahaston salkusta myytiin kaksi osaketta ja ostettiin yksi uusi. Myydyt yhtiöt olivat kiinalaiset Modern Land ja Aoyuan Group. Ostettu yhtiö oli thaimaalainen autonosten valmistaja Aapico. Olemme tänä vuonna siirtäneet sijoituksia Kiinasta erityisesti muualle Aasiaan.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,4 % (MSCI EM Small Cap 3,0 %) ja vuoden 2023 P/E 12,0 (MSCI EM Small Cap 15,6).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 10,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Getac Holdings Corp	5,2 %
Dom Development Sa	4,7 %
Sitronix Technology Corp	4,6 %
Ums Holdings Ltd	3,4 %
Arcadyan Technology Corp	3,4 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,3 %
Banco Abc Brasil Sa	3,3 %
Taiwan Sakura Corp	3,2 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,2 %
Sercomm Corp	3,1 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	31,6 %	Thaimaa	7,1 %
Vietnam	15,4 %	Singapore	5,9 %
Puola	8,8 %	Indonesia	4,0 %
Kiina	8,8 %	Hongkong	3,5 %
Slovenia	7,9 %	Brasilia	3,3 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	70,6
Rahasto-osuuden arvo	136,51 (29.09.2023, 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 p.a.	2,50 % (1-sarjat), 1,50 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	2,53 % (1-sarjat) / 1,53 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,09 %
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimiviin pieniin ja keskisuurisiin yrityksiin.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiverto)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun tai kehittyvillä markkinoilla myös viran-omaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,2 %
3 kk	3,8 %
vuoden alusta	13,5 %
12 kk	10,6 %
3 v p.a.	7,1 %
perustamisesta p.a.	5,0 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %
2020	0,9 %
2019	24,4 %
2018	-6,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	32,9 %	Terveystieteet	2,9 %
Kestokulutustuotteet	28,6 %	Viestintä	2,9 %
Teollisuus	16,9 %	Materiaalit	2,8 %
Rahoitus	7,2 %	Kiinteistöt	0,3 %
Päivittäistuotteet	3,2 %		