



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi on alkanut kehittyvillä markkinoilla positiivisesti. Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö -rahaston arvo nousi 6,7 prosenttia. Parhaita sijoituksia alkuvuodesta ovat olleet kiinalaiset kiinteistökehitysyritykset ja lasituotteita valmistava Flat Glass Group. Alkuvuoden paras sijoituksemme China Aoyuan Property on noussut vuoden alusta laskien lähes 62 prosenttia. Sijoitukset ovat muutenkin nousseet laajalla rintamalla. Euron vahvistuminen söi taas alkuvuodesta tuottoja. Kiinasta saatiin viime vuoden BKT-luku, joka oli 6,9% ja tyydytti markkinoita. Parhaiten kehittyvistä markkinoista tuotti Brasilia, jossa spekulatiot ensi syksyn vaaleista kiihtyvät.

Rahastoon ei tehty muutoksia tammikuun aikana. Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,3 prosenttia ja salkun vuoden 2017 PE-luku on 13,0.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	59,9
Rahasto-osuuden arvo	112,98 (31.01.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	F14000252333 (1 K), F14000261094 (1 T), F14000261086 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMSC1K (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 tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 40–60 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohdetta.

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 9,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	6,7 %
3 kk	6,0 %
vuoden alusta	6,7 %
12 kk	-
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	13,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	28,5 %	Päivittäistuotteet	7,2 %
Informaatioteknologia	26,6 %	Terveystuotteet	2,5 %
Teollisuus	13,0 %	Materiaalit	2,0 %
Rahoitus	7,7 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan	4,5 %
Flat Glass Group Co Ltd	3,9 %
Cia De Locacao Das Americas	3,5 %
Robyg Sa	3,5 %
Modern Land China Co Ltd	3,0 %
Tk Group Holdings Ltd	2,9 %
Kgi Securities Thailand Pcl	2,8 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	2,8 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	2,7 %
Sitronix Technology Corp	2,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	30,0 %	Meksiko	3,8 %
Taiwan	22,9 %	Brasilia	3,6 %
Thaimaa	8,9 %	Hongkong	3,6 %
Puola	8,2 %	Malesia	2,5 %
Indonesia	7,5 %	Singapore	2,5 %