



## Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuu oli kehittyvillä markkinoilla positiivinen. Kehittyvät osakemarkkinat nousivat indeksitasolla +1,4% ja kehittyvien markkinoiden pienyhtiöt hieman paremmin +1,8%. Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö –rahaston arvo laski kuun aikana -1,0%. Vuoden alusta rahasto on tuottanut +5,2%.

Erityisen hyvin huhtikuussa tuottivat indonesialainen juomanvalmistaja Industri Jamu Dan Farmasi sekä kuten maaliskuussakin kiinalainen Tianneng Power, joka valmistaa akkuja sähkökäyttöisiin kulkuneuvoihin ja polkupyöriin. Näiden lisäksi maaliskuussa ostamamme slovenialainen väri- ja pigmenttivalmistaja Cinkarna Celje tuotti hyvin. Heikommin huhtikuussa tuottivat indonesialainen pankki Bank Bukopin ja taiwanilaiset Nuvoton sekä Chilisin.

Rahastoon ei tehty muutoksia huhtikuun aikana. Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,8 prosenttia ja salkun vuoden 2018 PE-luku on 10,1.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	59,9
Rahasto-osuuden arvo	111,41 (30.04.2018, 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 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 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohteita.

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

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 10,9 %

## TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,0 %
3 kk	-1,4 %
vuoden alusta	5,2 %
12 kk	-
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	11,4 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	27,4 %	Päivittäistuotteet	8,3 %
Informaatioteknologia	26,0 %	Kiinteistösijoitukset	5,6 %
Rahoitus	9,8 %	Materiaalit	3,8 %
Teollisuus	9,7 %	Terveydenhuolto	2,5 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan	4,3 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	3,6 %
Tianneng Power	3,6 %
Times China Holdings Ltd	3,0 %
Flat Glass Group Co Ltd	3,0 %
Chilisin Electronics Corp	3,0 %
Tk Group Holdings Ltd	3,0 %
Sitronix Technology Corp	2,9 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	2,9 %
Zavarovalnica Triglav Dd	2,8 %

## MAAJAKAUMA

Kiina	31,4 %	Puola	4,7 %
Taiwan	23,2 %	Meksiko	3,9 %
Thaimaa	8,3 %	Hongkong	3,6 %
Indonesia	7,8 %	Brasilia	3,1 %
Slovenia	7,3 %	Singapore	2,6 %