



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden alkuvuoden jatkunut vahva kehitys tasaantui huhtikuussa. Rahaston arvo laski -0,8 prosenttia. Erot markkinoiden välillä olivat pienet. Aasian markkinat olivat pääsääntöisesti nousussa. Paras kehittyvä markkina oli kuitenkin Meksiko +5,6 prosenttia ja heikoimmat olivat Turkki -4,0 prosenttia sekä Nigeria -4,8 prosenttia (tuottoluvut euroissa).

Kuun aikana Kiinasta saatiin ensimmäisen kvartaalin BKT-kasvuluku, joka yllätti positiivisesti ja oli 6,4%. Myös vähittäismyynnistä, teollisuustuotannosta ja uusien asuntojen hinnoista tuli hyviä lukuja. Kiinan talouden kehitys on tärkeää myös erityisesti ympäröivän Aasian maille.

Tuloskausi on edennyt rahaston osalta hyvin. Kun lähes kaikki yhtiöt ovat raportoineet, liikevaihto on kasvanut noin 80 prosentilla salkkuyhtiöistä ja tulos noin 70 prosentilla. Keskimääräinen liikevaihdon kasvu on ollut 14 prosenttia ja tuloksen 20 prosenttia.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,8 prosenttia ja salkun vuoden 2019 PE-luku on 10,7.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	64,6
Rahasto-osuuden arvo	117,06 (30.04.2019, 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 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 volatilitteetti, 1 vuosi 12,8 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,8 %
3 kk	10,4 %
vuoden alusta	18,5 %
12 kk	5,1 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	17,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	24,9 %	Rahoitus	7,8 %
Informaatioteknologia	22,4 %	Päivittäistuotteet	6,3 %
Teollisuus	11,1 %	Materiaalit	4,1 %
Kiinteistösijoitukset	9,0 %	Terveystuotteet	2,3 %

MAAJAKAUMA

Kiina	26,7 %	Indonesia	4,7 %
Taiwan	25,2 %	Puola	3,8 %
Vietnam	8,6 %	Hongkong	3,6 %
Slovenia	7,4 %	Brasilia	2,6 %
Thaimaa	7,0 %	Malesia	2,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan Group Ltd	6,0 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,8 %
Sitronix Technology Corp	3,8 %
Times China Holdings Ltd	3,8 %
Viglacera Corp	3,1 %
Getac Technology Corp	2,9 %
Kinh Bac City Development Shar	2,8 %
Tk Group Holdings Ltd	2,7 %
Zavarovalnica Triglav Dd	2,7 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	2,6 %