



Salkunhoitajan kommentti

Kiinan ja Yhdysvaltojen väliset erimielisyydet painoivat kehittyviä markkinoita toukokuussa. Rahaston arvo laski 0,4 prosenttia. Erityisesti huomion kohteena oli Hongkongin tilanne. Kiina on laatinut uuden turvallisuuslain, jonka pelätään heikentävän Hongkongin itsehallintoa. Tämän johdosta Yhdysvallat on ottanut Hongkongin erityisaseman tarkasteluun. Pelkona on, että erityisasema, joka tuo monia etuja poistetaan. Erityisaseman johdosta Hongkong ei ole mm. ollut vastaavien tullien alla kuin muu Kiina vaan sieltä on voinut viedä tavaraa Yhdysvaltoihin entiseen malliin. Mikäli erityisasema poistuisi, Hongkongia kohdeltaisiin, kuin mitä tahansa muuta kiinalaista kaupunkia Yhdysvaltojen kaupassa. Viestit tilanteen suhteen ovat olleet ristiriitaisia. Trump ehti jo sanoa, että erityisasema poistetaan, mutta perui puheensa toukokuun viimeinen päivä.

Rahaston salkkuun ostettiin yksi uusi yhtiö, vietnamilainen hygieniatuotteiden valmistaja Taisun International. Yhtiön PE-luku on 13 ja osinkotuotto 4,8 prosenttia. Yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,4 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,7 %) ja vuoden 2020 PE 10,6 (MSCI EM Small Cap 12,8).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	64,6
Rahasto-osuuden arvo	102,72 (29.05.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	FI4000252333 (1 K), FI4000261094 (1 T), FI4000261086 (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 näkemyskäsittelymme 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,4 %
3 kk	-10,1 %
vuoden alusta	-16,4 %
12 kk	-6,9 %
3 v p.a.	0,9 %
perustamisesta lähtien	2,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	24,9 %	Materiaalit	5,2 %
Informaatioteknologia	24,7 %	Rahoitus	5,1 %
Teollisuus	14,8 %	Terveystuotteet	3,7 %
Kiinteistöt	13,4 %	Viestintä	1,6 %
Päivittäistuotteet	6,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Tianneng Power	5,2 %
China Aoyuan Group Ltd	4,8 %
Sitronix Technology Corp	4,7 %
Viglacera Corp	3,7 %
Krka Dd Novo Mesto	3,7 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,3 %
Kinh Bac City Development Shar	3,2 %
Taiwan Sakura Corp	3,1 %
Greatview Aseptic Packaging	3,1 %
Times China Holdings Ltd	3,1 %

MAAJAKAUMA

Kiina	28,1 %	Brasilia	3,7 %
Taiwan	23,9 %	Puola	3,6 %
Vietnam	11,5 %	Indonesia	3,0 %
Thaimaa	8,5 %	Singapore	2,7 %
Slovenia	8,0 %	Malesia	2,0 %