



### Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat nousivat kesäkuussa ja rahaston arvo nousi 7,5 prosenttia. Koronavirustilanne vaihtelee tällä hetkellä maittain huomattavasti. Venäjällä, Intiassa ja Brasiliassa päivittäiset tapausmäärät ovat yhä suuria, kun taas rahastollemme tärkeissä maissa kuten Kiinassa, Taiwanissa, Vietnamissa ja Thaimaassa päivittäiset tapausmäärät ovat matalia. Kesäkuussa Vietnam ratifioi kauppasopimuksen Euroopan Unionin kanssa. Sopimus leikkaa tai poistaa maiden väliset tullit kymmenen vuotisella siirtymäajalla 99 %:sesti. Maailmanpankin arvion mukaan kauppasopimus voi kasvattaa Vietnamin bruttokansantuotetta 2,4%:lla ja vientiä 12%:lla vuoteen 2030 mennessä. BKT-ennusteita tälle vuodelle on laskettu käytännössä kaikkialla maailmassa, kuitenkin Vietnamissa BKT:n odotetaan yhä kasvavan tänä vuonna 2-3%.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia kuun aikana. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,0 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,4 %) ja vuoden 2020 PE 10,9 (MSCI EM Small Cap 15,8).

### PERUSTIEDOT

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Rahaston koko, milj.eur          | 70,6   |
| Rahasto-osuuden arvo             | 110,4 (30.06.2020, 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 tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 40–60 näkemysme mukaan parasta sijoituskohdetta.

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

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### TUOTTOKEHITYS

|                        |         |
|------------------------|---------|
| 1 kk                   | 7,5 %   |
| 3 kk                   | 22,0 %  |
| vuoden alusta          | -10,1 % |
| 12 kk                  | -3,9 %  |
| 3 v p.a.               | 4,1 %   |
| perustamisesta lähtien | 10,4 %  |

### TOIMIALAJAKAUMA

|                       |        |                |       |
|-----------------------|--------|----------------|-------|
| Kestokulutustuotteet  | 27,2 % | Materiaalit    | 4,8 % |
| Informaatioteknologia | 23,3 % | Rahoitus       | 4,7 % |
| Teollisuus            | 14,2 % | Terveystieteet | 3,6 % |
| Kiinteistöt           | 13,9 % | Viestintä      | 1,5 % |
| Päivittäistuotteet    | 6,7 %  |                |       |

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys                         | Osuus |
|--------------------------------|-------|
| Tianneng Power                 | 8,1 % |
| China Aoyuan Group Ltd         | 5,0 % |
| Sitronix Technology Corp       | 4,5 % |
| Times China Holdings Ltd       | 3,6 % |
| Krka Dd Novo Mesto             | 3,5 % |
| Viglacera Corp                 | 3,5 % |
| Eurocharm Holdings Co Ltd      | 3,1 % |
| Taiwan Sakura Corp             | 2,9 % |
| Kinh Bac City Development Shar | 2,9 % |
| Getac Technology Corp          | 2,8 % |

### MAAJAKAUMA

|          |        |           |       |
|----------|--------|-----------|-------|
| Kiina    | 31,3 % | Brasilia  | 3,9 % |
| Taiwan   | 22,6 % | Puola     | 3,4 % |
| Vietnam  | 10,5 % | Indonesia | 3,1 % |
| Thaimaa  | 8,2 %  | Singapore | 2,5 % |
| Slovenia | 7,7 %  | Malesia   | 2,0 % |