



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienet osinko-osakkeet nousivat loivasti heinäkuussa. Rahaston arvonmuutos oli +0,2 prosenttia. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen heikkenemisestä euroa vastaa heikensi tuottoa noin neljä prosenttia. Erot markkinoiden välillä olivat suuria. Parhaimpia markkinoita olivat manner-Kiina, jonka osakkeet nousivat +8,9 prosenttia (euroissa) ja Brasilia +8,3 prosenttia. Heikoimpia markkinoita olivat Vietnam -7,6 prosenttia ja Thaimaa -6,5 prosenttia. Merkittävin markkinoihin vaikuttava tekijä on ollut Koronapandemian kehittyminen. Esimerkiksi Vietnamin pörssi reagoi voimakkaasti kuun lopulla, kun rantakaupungissa Da Nangissa tavattiin koronaa. Kokonaisuudessaan Vietnam on kuitenkin tähän asti ollut yksi taudista parhaiten selvinneitä maita.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia kuun aikana. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,6 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,7 %) ja vuoden 2020 PE 11,8 (MSCI EM Small Cap 13,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	71,1
Rahasto-osuuden arvo	110,62 (31.07.2020, 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 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,2 %
3 kk	7,2 %
vuoden alusta	-10,0 %
12 kk	-5,6 %
3 v p.a.	4,0 %
perustamisesta lähtien	10,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	27,5 %	Materiaalit	5,1 %
Informaatioteknologia	24,4 %	Rahoitus	4,5 %
Teollisuus	12,9 %	Terveystieteet	3,6 %
Kiinteistöt	12,8 %	Viestintä	1,5 %
Päivittäistuotteet	7,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Tianneng Power	8,3 %
China Aoyuan Group Ltd	4,9 %
Sitronix Technology Corp	4,0 %
Krka Dd Novo Mesto	3,5 %
Viglacera Corp	3,2 %
Times China Holdings Ltd	3,2 %
Ums Holdings Ltd	3,1 %
Greatview Aseptic Packaging	3,1 %
Dom Development Sa	3,0 %
Taiwan Sakura Corp	2,9 %

MAAJAKAUMA

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