



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienet osinko-osakkeet jatkoivat nousutrendissä elokuussa. Rahaston arvonmuutos oli +2,9 prosenttia. Vahvin markkina oli Vietnam (+9,0 %). Vietnam onnistui tukahduttamaan edelliskuukauden jyrkästä pudotuksesta. Heikoin markkina oli Brasilia (-9,4%). Brasilian koronatilanne on yhä vakava, eikä tartuntamääriä ole saatu laskuun. Salkun sijoituksista valtaosa on Aasiassa, missä koronatilanne on hoidettu paremmin, kuin muualla. Tämän johdosta vaikutus salkkuryityksien tulokseen on maltillinen ja vuoden 2020 tuloksien odotetaan putoavan vain viisi prosenttia. Ensi vuonna odotamme tuloksien nousevan 15 prosenttia. Yksikään salkkuryitys ei ole keskeyttänyt osingonmaksua.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia kuun aikana. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,3 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,2 %) ja vuoden 2020 PE 12,8 (MSCI EM Small Cap 14,3).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	72,9
Rahasto-osuuden arvo	113,86 (31.08.2020, 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 näkemyskäsittelymukaan 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	2,9 %
3 kk	10,8 %
vuoden alusta	-7,3 %
12 kk	-0,5 %
3 v p.a.	4,8 %
perustamisesta lähtien	13,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	27,2 %	Materiaalit	5,3 %
Informaatioteknologia	24,0 %	Rahoitus	4,3 %
Teollisuus	13,8 %	Terveystieteet	3,6 %
Kiinteistöt	12,3 %	Viestintä	1,4 %
Päivittäistuotteet	8,1 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Tianneng Power	7,3 %
China Aoyuan Group Ltd	4,3 %
Sitronix Technology Corp	3,7 %
Krka Dd Novo Mesto	3,5 %
Viglacera Corp	3,5 %
Dom Development Sa	3,5 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,5 %
Greatview Aseptic Packaging	3,3 %
Getac Technology Corp	3,0 %
Ums Holdings Ltd	3,0 %

MAAJAKAUMA

Kiina	30,4 %	Puola	4,4 %
Taiwan	22,3 %	Brasilia	3,4 %
Vietnam	11,9 %	Singapore	3,1 %
Thaimaa	8,0 %	Indonesia	2,8 %
Slovenia	7,5 %	Malesia	1,9 %