



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu oli osakemarkkinoilla ympäri maailmaa volatiili. Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö –rahaston arvo laski kuun aikana kuitenkin lopulta ainoastaan -0,6%. Vuoden alusta rahasto on tuottanut 6 prosenttia. Kuun aikana parhaiten tuottanut sijoituksemme oli brasilialainen autoleasing-yhtiö Locamerica, jonka osakekurssi nousi 23 prosenttia. Locamerica on myös yksi viime vuoden parhaiten tuottaneista osakkeistamme.

Rahaston puolalaisesta rakennusyhtiöstä Robygista tehtiin ostotarjous tammi-helmikuun vaihteessa. Hyväksyimme tarjouksen ja osake tuotti rahastolle noin 30%. Ostimme kuun aikana brasilialaista pankkia Banco ABC:ta rahastoon. Kyseessä on pienempi brasilialainen yritysasiakkaisiin erityisesti Sao Paulon alueella keskittynyt pankki. Osakkeen kuluvaan vuoden PE-luku on 7,6 ja odotettu osinkotuotto 5,4%.

Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,3 prosenttia ja salkun vuoden 2018 PE-luku on 10,3.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	60,0
Rahasto-osuuden arvo	112,24 (28.02.2018, 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 (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 sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 10,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,6 %
3 kk	8,3 %
vuoden alusta	6,0 %
12 kk	-
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	12,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	27,9 %	Päivittäistuotteet	7,1 %
Kestokulutustuotteet	25,4 %	Kiinteistösijoitukset	5,4 %
Teollisuus	12,5 %	Terveystuotteet	2,5 %
Rahoitus	10,5 %	Materiaalit	2,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan	4,2 %
Flat Glass Group Co Ltd	4,0 %
Chilisin Electronics Corp	3,1 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	3,0 %
Cia De Locacao Das Americas	3,0 %
Modern Land China Co Ltd	2,9 %
Tk Group Holdings Ltd	2,8 %
Banco Abc Brasil Sa	2,8 %
Nuvoton Technology Corp	2,7 %
Kgi Securities Thailand Pcl	2,7 %

MAAJAKAUMA

Kiina	30,0 %	Puola	4,6 %
Taiwan	23,5 %	Meksiko	3,9 %
Thaimaa	8,3 %	Hongkong	3,6 %
Indonesia	7,9 %	Singapore	2,7 %
Brasilia	5,9 %	Malesia	2,7 %