



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuu oli erittäin hermostunut kuukausi kehittyvillä markkinoilla. Rahaston arvo laski 4,5 prosenttia. Syy heikkoon kehitykseen oli kasvavat huolet kauppasodasta. Trump on määrännyt 25 prosentin tullin 818 kiinalaistuotteelle (arvo noin 34 mrd dollaria) ja Kiina on vastannut vastaavalla määrällä. Tullien on määrä astua voimaan heinäkuun 6 päivä. Mikäli tullit astuvat voimaan on uhkana paheneva kierre, missä nokitellaan lisätulleilla ym. kaupan esteillä.

Parhaimpia sijoituksia olivat kuukauden aikana taiwanilaiset elektroniikkakomponentteja ja mikropiirejä valmistavat yhtiöt. Heikoin sijoitus oli kiinalainen aurinkopaneelihin lasia valmistava Flat Glass group, joka kärsii tuontitulleista. Salkkuun ostettiin yksi uusi yhtiö, virolainen Tallinnan Satama, joka listautui kesäkuussa Tallinnan pörssiin. Yhtiön osinkotuotto on yli 6,5 prosenttia ja PE-luku 12. Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,7 prosenttia ja salkun vuoden 2018 PE-luku on 9,3.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	61,0
Rahasto-osuuden arvo	111,21 (29.06.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	F14000252333 (1 K), F14000261094 (1 T), F14000261086 (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 näkemyksemme 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



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 11,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-4,5 %
3 kk	-1,2 %
vuoden alusta	5,1 %
12 kk	13,6 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	11,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	28,0 %	Päivittäistuotteet	7,3 %
Kestokulutustuotteet	25,5 %	Kiinteistösijoitukset	5,5 %
Teollisuus	10,7 %	Materiaalit	4,3 %
Rahoitus	8,0 %	Terveystuotteet	2,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Chilisin Electronics Corp	5,9 %
Tianneng Power	4,0 %
Sitronix Technology Corp	4,0 %
China Aoyuan	4,0 %
Tk Group Holdings Ltd	3,5 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	3,5 %
Times China Holdings Ltd	3,2 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	2,8 %
Zavarovalnica Triglav Dd	2,5 %
Cinkarna Celje Dd	2,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	29,3 %	Meksiko	3,7 %
Taiwan	27,3 %	Puola	3,6 %
Slovenia	7,6 %	Hongkong	3,3 %
Indonesia	7,0 %	Malesia	2,5 %
Thaimaa	6,7 %	Vietnam	2,1 %