



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvillä markkinoiden vahva nousu jatkui helmikuussa. Rahaston arvo nousi 3,9 prosenttia. Paras markkina kuukauden aikana oli manner-Kiina, jonka CSI 300 indeksi nousi peräti 15,4 prosenttia (euroissa). Kiinalaiset osakkeet saivat vauhtia Trumpin kommentoittua, että kauppaneuvottelut etenevät hyvin, tullien nostoa viivästetään ja että Trump ja Xi ehkä tapaavat Floridassa maaliskuun lopulla. Muiden markkinoiden kehitys oli selvästi maltillisempaa. Hongkongissa noteeratut kiinalaiset osakkeet nousivat 3,5 % ja Taiwanin pörssi 4,9 %. Heikoimpia markkinoita olivat Brasilia -3,9 %, Turkki -1,7% ja Venäjä -1,6 %. Rahastolla ei ole sijoituksia Venäjällä ja Turkissa.

Salkun parhaita nousijoita olivat Indonesialainen terveysjuomayhtiö Industri Jamu da Farmasi 26,2 prosenttia ja Taiwanilainen moottoripyöränosien valmistaja Eurocharm 19,5 prosenttia.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,9 prosenttia ja salkun vuoden 2019 PE-luku on 10,7.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	61,6
Rahasto-osuuden arvo	110,18 (28.02.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
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 volatilitiitti, 1 vuosi 13,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,9 %
3 kk	8,7 %
vuoden alusta	11,6 %
12 kk	-1,8 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	10,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	24,6 %	Päivittäistuotteet	8,0 %
Informaatioteknologia	22,7 %	Kiinteistösijoitukset	7,8 %
Teollisuus	11,4 %	Materiaalit	4,0 %
Rahoitus	8,1 %	Terveydenhuolto	2,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,7 %
China Aoyuan Group Ltd	4,2 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	4,2 %
Sitronix Technology Corp	3,9 %
Viglacera Corp	3,4 %
Getac Technology Corp	3,1 %
Kinh Bac City Development Shar	2,9 %
Kgi Securities Thailand Pcl	2,9 %
Gemadep Corp	2,8 %
Tianneng Power	2,8 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	25,3 %	Indonesia	6,4 %
Kiina	23,4 %	Puola	3,9 %
Vietnam	9,2 %	Hongkong	3,7 %
Thaimaa	7,8 %	Brasilia	2,6 %
Slovenia	7,2 %	Malesia	2,5 %