



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienyhtiöt nousivat loivasti lokakuussa. Rahaston arvo nousi 0,7 prosenttia. Markkinat reagoivat huhuihin, että Kiinan ja Yhdysvaltojen kauppaneuvottelut etenevät suotuisasti. Kauppaneuvottelijat ovat sopineet tapaamisen marraskuun alkuun ja mahdollisen sopimuksen ensimmäisen vaiheen odotetaan tulevan voimaan joulukuussa. Parhaimpia markkinoita kuukauden aikana olivat Taiwan +4,9 prosenttia (euroissa), Brasilia 3,6 ja Puola 3,4 prosenttia. Heikoimpia markkinoita olivat Thaimaa -3,0 prosenttia, Malesia -1,1 prosenttia ja Indonesia -0,6 prosenttia. Thaimaan valuutta on vahvistunut vuoden alusta yli 10 prosenttia, tästä on haittaa Thaimaan viennin kilpailukyville.

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi uusi osake, thaimaalainen elektroniikan valmistaja Hana Microelectronics. Yhtiöllä on tuotantoa Thaimaassa, Kiinassa, Yhdysvalloissa ja Kambodzassa. Yhtiön osinkotuotto on yli 6 prosenttia ja PE- luku 14. Yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 prosenttia ja vuoden 2019 PE-luku 11,7.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	67,0
Rahasto-osuuden arvo	114,56 (31.10.2019, 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 sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,7 %
3 kk	-2,2 %
vuoden alusta	16,0 %
12 kk	20,0 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	14,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	25,7 %	Rahoitus	7,2 %
Kestokulutustuotteet	24,4 %	Päivittäistuotteet	5,6 %
Teollisuus	9,1 %	Materiaalit	3,9 %
Kiinteistösijoitukset	8,5 %	Terveydenhuolto	2,5 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	26,6 %	Brasilia	5,1 %
Kiina	24,6 %	Puola	3,9 %
Vietnam	10,3 %	Indonesia	3,5 %
Thaimaa	7,9 %	Singapore	2,4 %
Slovenia	6,8 %	Malesia	2,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan Group Ltd	5,8 %
Sitronix Technology Corp	5,4 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,8 %
Times China Holdings Ltd	3,6 %
Getac Technology Corp	3,1 %
Taiwan Sakura Corp	3,0 %
Nuvoton Technology Corp	2,9 %
Viglacera Corp	2,9 %
Tianneng Power	2,8 %
Construtora Tenda Sa	2,8 %