



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat laskivat voimakkaasti tammikuussa. Rahaston arvo laski 3,8 prosenttia. Kuukausi alkoi positiivisissa merkeissä kauppasovun auttamana, mutta kuukauden jälkipuoliskolla iski pelko koronaviruksen nopeasta leviämisestä. Kiina on tarttunut viruksen leviämiseen voimakkaasti, mm. asettamalla karanteeniin kymmeniä miljoonia ihmisiä ja jatkamalla uudenvuoden lomia. Taudin taloudellisia vaikutuksia on vielä vaikea arvioida, mutta se tulee hidastamaan ainakin alkuvuoden talouskasvua.

Rahaston salkusta myytiin tammikuussa yksi osake, kiinalainen kiinteistöhuolto-yhtiö Times Neighborhood Holdings. Yhtiön osake tuli salkkuun joulukuussa rakennusyhtiö Times China Holdingin jakautumisena. Uusi yhtiö ei täyttänyt osinkotuottokriteereitämme. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,7%) ja vuoden 2019 PE 10,3 (MSCI EM Small Cap 12,2). Odotamme vuodelle 2020 yli 15 prosentin tuloskasvua.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	75,7
Rahasto-osuuden arvo	118,25 (31.01.2020, 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 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 sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-3,8 %
3 kk	3,2 %
vuoden alusta	-3,8 %
12 kk	11,5 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	18,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	25,6 %	Päivittäistuotteet	5,5 %
Informaatioteknologia	24,1 %	Materiaalit	4,7 %
Teollisuus	15,1 %	Terveystuotteet	3,0 %
Kiinteistöt	13,7 %	Viestintä	1,3 %
Rahoitus	7,0 %		

MAAJAKAUMA

Kiina	27,1 %	Brasilia	6,1 %
Taiwan	23,2 %	Puola	3,6 %
Vietnam	10,0 %	Indonesia	3,2 %
Thaimaa	9,2 %	Singapore	2,5 %
Slovenia	7,5 %	Malesia	2,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan Group Ltd	5,5 %
Sitronix Technology Corp	4,1 %
Construtora Tenda Sa	3,8 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,4 %
Times China Holdings Ltd	3,2 %
Viglacera Corp	3,1 %
Krka Dd Novo Mesto	3,0 %
Tianneng Power	3,0 %
Getac Technology Corp	3,0 %
Calc China Aircraft	2,9 %