



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvon nousi 9,7 prosenttia. Positiiviseen kehitykseen vaikutti monta tekijää. Ensimmäinen oli Yhdysvaltojen presidentinvaalit. Bidenin pidetään parempana vaihtoehtona kehittyvien markkinoiden näkökulmasta. Toinen positiivinen tekijä oli, että kuukauden aikana saatiin hyviä tuloksia koronarokotteista. Rokote voi parhaimmillaan tulla markkinoille jo joulukuun puolella. Kolmas myönteinen tekijä oli Aasian alueen vapaakauppasopimuksen kauppasopimuksen allekirjoittaminen kahdeksan vuoden neuvottelujen jälkeen. Sopimuksessa on mukana 15 alueen maata ja se kattaa 30 prosenttia maailman väestöstä ja bruttokansantuotteesta.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana kaksi osaketta. Myydyt yhtiöt olivat brasilialainen rakennusyhtiö Tenda ja puolalainen tietulyhtiö Stalexport Autostrady. Molempien kehitys oli odotuksia heikompaa ja osinkotasoa laski alle tavoitteemme. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,3 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,2 %) ja vuoden 2020 PE 12,6 (MSCI EM Small Cap 15,8). Ensivuodelle odotamme 16 prosentin tuloskasvua.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	76,4
Rahasto-osuuden arvo	123,93 (31.12.2020, 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 tunnusluvultaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 40–60 näkemyskäsittelymme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla toimiviin, pienempiin yhtiöihin, on tässä sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,8 %
3 kk	11,4 %
vuoden alusta	0,9 %
12 kk	0,9 %
3 v p.a.	5,4 %
perustamisesta lähtien	23,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	24,6 %	Materiaalit	6,3 %
Informaatioteknologia	22,9 %	Rahoitus	4,6 %
Teollisuus	15,3 %	Terveystieteet	3,6 %
Kiinteistöt	12,4 %	Viestintä	0,7 %
Päivittäistuotteet	9,4 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Tianneng Power	6,9 %
Kinh Bac City Development Shar	5,0 %
Greatview Aseptic Packaging	4,3 %
Tianyun International Holdin	4,2 %
Sitronix Technology Corp	4,1 %
Viglacera Corp	4,1 %
Krka Dd Novo Mesto	3,6 %
China Aoyuan Group Ltd	3,4 %
Dom Development Sa	3,3 %
Ums Holdings Ltd	3,2 %

MAAJAKAUMA

Kiina	30,4 %	Puola	3,3 %
Taiwan	21,4 %	Singapore	3,2 %
Vietnam	16,9 %	Indonesia	2,5 %
Thaimaa	7,9 %	Malesia	1,7 %
Slovenia	7,7 %	Brasilia	1,2 %