



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienien osinko-osakkeiden vahva nousu jatkui maaliskuussa. Rahaston arvo nousi 5,0 prosenttia. Markkinoilla on tapahtunut voimakasta sektorirotaatiota. Koronarokotuksen myötä talouden uskotaan palautuvan vuoden loppua kohden normaaliin ja sijoittajat hakevat kohteita, jotka hyötyvät avautumisesta. Vahvimpia kohdemarkkinoita kuukauden aikana olivat Singapore +8,0% ja Etelä-Afrikka +5,6% ja heikoimpia olivat Kiina A-osakkeet -5,3% ja Indonesia -4,8%.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja ostettiin yksi uusi. Myyty yhtiö oli taiwanilainen Ibase Tecnology, jonka liiketoiminnan kehitys oli heikkoa. Salkkuun ostettiin uutena kohteena kiinalainen yksityisiä kouluja pitävä Wisdon Education. Yhtiön PE- luku on kymmenen ja osinkotuotto 4,1 prosenttia. Yhtiön liiketoiminta kasvaa vahvasti. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,3 prosenttia (MSCI EM Small Cap 3,0 %) ja vuoden 2021 PE 14,5 (MSCI EM Small Cap 13,1).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	85,9
Rahasto-osuuden arvo	141,65 (31.03.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
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 sijoitusyhtiöittäin ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 14,1 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	5,0 %
3 kk	14,3 %
vuoden alusta	14,3 %
12 kk	56,5 %
3 v p.a.	8,0 %
perustamisesta lähtien	41,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,4 %	Materiaalit	5,4 %
Kestokulutustuotteet	23,7 %	Rahoitus	4,4 %
Teollisuus	17,2 %	Terveydenhuolto	3,3 %
Kiinteistöt	12,0 %	Viestintä	0,6 %
Päivittäistuotteet	9,0 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	5,5 %
Viglacera Corp	5,0 %
Tianneng Power	4,9 %
Kinh Bac City Development Shar	4,4 %
Tianyun International Holdin	4,3 %
China Aoyuan Group Ltd	3,8 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,6 %
Ums Holdings Ltd	3,5 %
Dom Development Sa	3,3 %
Greatview Aseptic Packaging	3,3 %

MAAJAKAUMA

Kiina	28,0 %	Singapore	3,6 %
Taiwan	22,5 %	Puola	3,4 %
Vietnam	18,3 %	Indonesia	2,1 %
Thaimaa	8,6 %	Malesia	1,9 %
Slovenia	7,3 %	Brasilia	1,0 %