



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienien osinko-osakkeiden vahva nousu jatkui huhtikuussa. Rahaston arvo nousi 2,4 prosenttia. Erityisen hyvin ovat nousseet kuukauden ja alkuvuoden aikana taiwanilaiset puolijohdesektorin osakkeet. Voimakas talouksien elpyminen on johtanut tilaan, missä puolijohdeista ja komponenteista on tullut jopa pulaa. Vahvimpia kohdemarkkinoita kuukauden aikana olivat Puola +6,5% ja Taiwan +6,0% ja heikoin oli koronaviruksen keskellä oleva Intia -4,6%.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja ostettiin yksi uusi. Myyty yhtiö oli taiwanilainen puolijohdeyhtiö Nuvoton, jonka kurssi on noussut voimakkaasti ja tämän seurauksena yhtiön osinkotuotto tippui alle tavoitetasomme. Uutena yhtiönä salkkuun ostettiin taiwanilainen musiikin ja viihteen tuotantoyhtiö HIM International. Yhtiön PE-luku on 9, osinkotuotto 7%, yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,2 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,8 %) ja vuoden 2021 PE 12,7 (MSCI EM Small Cap 13,9).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	89,0
Rahasto-osuuden arvo	145 (30.04.2021, 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 sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 13,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,4 %
3 kk	13,1 %
vuoden alusta	17,0 %
12 kk	40,5 %
3 v p.a.	9,2 %
perustamisesta lähtien	45,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	25,1 %	Materiaalit	5,4 %
Informaatioteknologia	23,2 %	Rahoitus	4,6 %
Teollisuus	16,5 %	Terveystieteet	3,6 %
Kiinteistöt	11,4 %	Viestintä	0,7 %
Päivittäistuotteet	8,7 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	7,1 %
Viglacera Corp	4,8 %
Tianneng Power	4,6 %
Kinh Bac City Development Shar	4,1 %
Tianyun International Holdin	4,0 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,9 %
Dom Development Sa	3,8 %
Ums Holdings Ltd	3,7 %
Krka Dd Novo Mesto	3,6 %
China Aoyuan Group Ltd	3,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	28,0 %	Puola	3,8 %
Taiwan	22,6 %	Singapore	3,8 %
Vietnam	16,9 %	Indonesia	2,1 %
Thaimaa	8,8 %	Malesia	1,8 %
Slovenia	7,8 %	Brasilia	1,0 %