



Salkunhoitajan kommentti

Vahvan alkuvuoden jälkeen kehittyvien markkinoiden pienet osinkosakkeet laskivat toukokuussa. Rahaston arvo laski kolme prosenttia. Vaikka markkinoilla oli kuukauden aikana voimakasta heiluntaa, oli uutisvirta positiivinen. Erityisen myönteistä on, että rokotustahti kiihtyy hyvää vauhtia. Rokotukset eivät jakaudu tasaisesti, mutta uskomme, että loppuvuotta kohden markkinoilla on runsaasti rokotteita. Erityisesti Kiinan rokotustahti on kiihtynyt. Kiinassa annetaan jo yli 20 miljoonaa rokotetta päivittäin, mikä on enemmän, kuin koko muu maailma yhteensä. Kun Kiina on saanut oman väestönsä rokotettua, näitä rokotteita riittää runsaasti myynti muille maille. Kiinan on arvioitu tuottavan kuluvana vuonna noin 5,8 miljardia annosta rokotteita.

Rahaston salkussa ei tehty kuukauden aikana isoja liikkeitä. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,5 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,2 %) ja vuoden 2021 PE 11,5 (MSCI EM Small Cap 14,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	85,9
Rahasto-osuuden arvo	140,72 (31.05.2021, 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 tunnusluvuiltaan 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



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-3,0 %
3 kk	4,3 %
vuoden alusta	13,5 %
12 kk	37,0 %
3 v p.a.	6,5 %
perustamisesta lähtien	40,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	24,4 %	Rahoitus	5,6 %
Informaatioteknologia	22,3 %	Materiaalit	5,5 %
Teollisuus	15,5 %	Terveystieteet	3,7 %
Kiinteistöt	11,3 %	Viestintä	2,9 %
Päivittäistuotteet	8,8 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	28,0 %	Puola	4,0 %
Taiwan	22,7 %	Singapore	3,8 %
Vietnam	15,5 %	Indonesia	2,0 %
Thaimaa	9,2 %	Malesia	1,8 %
Slovenia	8,2 %	Brasilia	1,2 %