



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienet osinko-osakkeet laskivat heinäkuussa. Rahaston arvo laski prosenttin. Suurimmat laskijat olivat kiinalaisia. Osa taiwanilaisista sijoituksistamme ja mm. kaikki slovenialaiset sijoituksemme nousivat kuun aikana.

Heinäkuun loppupuolella Kiinan viranomaiset julkaisivat sääntelyä kiristävän lausunnon esimerkiksi koulutussektorin yritysten voitontavoittelun suhteen ja jatkossa sektorin yritykset eivät saisi listautua pörssiin. Sijoittajat pelästyivät, että kiristyykö sääntely myös muilla sektoreilla. Viranomaiset vakuuttelivat, että näin ei ole käymässä.

Rahaston salkkuun ostettiin heinäkuussa yksi uusi osake, taiwanilainen puolijohdeyritys Sigurd Microelectronics. Yhtiön PE-luku on 10,5 ja odotettu osinkotuotto 7 prosenttia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,9 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,2 %) ja vuoden 2021 PE 11,4 (MSCI EM Small Cap 14,3).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	88,6
Rahasto-osuuden arvo	143,15 (30.07.2021, 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 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohdetta.

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitiitti, 1 vuosi 11,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,0 %
3 kk	-1,3 %
vuoden alusta	15,5 %
12 kk	29,4 %
3 v p.a.	9,3 %
perustamisesta lähtien	43,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	26,9 %	Materiaalit	5,0 %
Kestokulutustuotteet	23,3 %	Rahoitus	4,9 %
Teollisuus	17,2 %	Terveystieteet	3,7 %
Kiinteistöt	9,4 %	Viestintä	2,7 %
Päivittäistuotteet	6,8 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	8,7 %
Tianneng Power	4,9 %
Viglacera Corp	4,2 %
Ums Holdings Ltd	4,1 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,9 %
Kinh Bac City Development Shar	3,9 %
Krka Dd Novo Mesto	3,7 %
Dom Development Sa	3,5 %
Gemadept Corp	3,2 %
Taiwan Sakura Corp	3,2 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,8 %	Singapore	4,2 %
Kiina	22,5 %	Puola	3,5 %
Vietnam	16,1 %	Hongkong	2,5 %
Thaimaa	8,0 %	Indonesia	2,0 %
Slovenia	8,0 %	Malesia	1,8 %