



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienet osinko-osakkeet olivat lähes paikallaan elokuussa. Rahaston arvo nousi 0,1 prosenttia. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistuminen teki tuotosta noin prosentin.

Kuukauden aikana parhaiten tuottivat sijoituksemme Vietnamiin, kun taas alkuvuonna vahvasti nousseet taiwanilaiset osakkeet kehittyivät keskimääräistä heikommin.

Kiinan hyvin edistynyt rokotekampanja antaa toivoa pandemian rauhoittumisesta. Kiinassa on annettu jo yli 140 rokotetta per 100 henkeä. Nykyisellä vauhdilla kaikki kiinalaiset ovat täysin rokotettuja kahden kuukauden sisällä ja tämän jälkeen rokotteita riittää runsaasti myös vientiin.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,8 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,6 %) ja vuoden 2021 PE 11,6 (MSCI EM Small Cap 13,0). Odotamme kuluvan vuoden tulostusvuosta erittäin vahvaa. Salkun yhteenlasketun tulossumman odotetaan kasvavan yli 80 prosenttia. Tulostusvuosta osa selittyy heikolla vertailuvuodella. Ensivuodelle odotamme noin kymmenen prosentin tulostusvuosta.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	88,2
Rahasto-osuuden arvo	143,31 (31.08.2021, 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 näkemyksemme 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



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 11,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,1 %
3 kk	1,8 %
vuoden alusta	15,6 %
12 kk	25,9 %
3 v p.a.	10,5 %
perustamisesta lähtien	43,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,7 %	Rahoitus	5,2 %
Kestokulutustuotteet	22,5 %	Materiaalit	5,1 %
Teollisuus	19,1 %	Terveystuotteet	3,8 %
Kiinteistöt	10,9 %	Viestintä	2,7 %
Päivittäistuotteet	6,1 %		

MAAJAKAUMA

Taiwan	25,7 %	Singapore	4,6 %
Kiina	21,0 %	Puola	3,6 %
Vietnam	18,5 %	Hongkong	2,8 %
Slovenia	8,3 %	Indonesia	2,1 %
Thaimaa	7,9 %	Malesia	1,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	6,8 %
Viglacera Corp	5,0 %
Kinh Bac City Development Shar	4,8 %
Ums Holdings Ltd	4,5 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,8 %
Krka Dd Novo Mesto	3,8 %
Gemadept Corp	3,6 %
Dom Development Sa	3,6 %
Taiwan Sakura Corp	3,5 %
Tianneng Power	3,4 %