



Salkunhoitajan kommentti

Toukokuun lopussa tuli tasan vuosi täyteen rahaston käynnistymisestä. Ensimmäisen vuoden aikana rahasto tuotti +16,5%. Vastaavassa ajassa MSCI:n kehittyvien markkinoiden indeksi tuotti 9,3%, MSCI:n kehittyvien markkinoiden pienyhtiöindeksi 9,6% ja kehittyneiden markkinoiden MSCI World 7,1%. Eli rahastomme ensimmäisen vuoden tuottoa voi pitää erittäin hyvänä myös suhteellisesti.

Parhaimmat sijoitukset ensimmäisen toimintavuoden aikana olivat brasilialainen autoleasing-yhtiö Locamerica +142%, kiinalaiset kiinteistökehitysyritykset Aoyuan +172% ja Times Property +153%, sekä kiinalainen akkuvalmistaja Tianneng Power +97%. Heikoimmat sijoitukset indonesialainen pankki Bank Bukopin -44%, hongkongilainen viestintäkonsultti Wonderful Sky -37% sekä vaatevalmistaja Win Hanverky -34%.

Rahastosta myytiin kuun aikana brasilialainen Locamerica, osakkeen arvostuksen noustua korkeaksi ja osinkotuoton laskettua alle 2%. Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,7 prosenttia ja salkun vuoden 2018 PE-luku on 10,6.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	63,4
Rahasto-osuuden arvo	116,5 (31.05.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	F14000252333 (1 K), F14000261094 (1 T), F14000261086 (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 sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,6 %
3 kk	3,8 %
vuoden alusta	10,1 %
12 kk	16,5 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	16,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	27,0 %	Päivittäistuotteet	7,9 %
Kestokulutustuotteet	26,2 %	Kiinteistösijoitukset	5,7 %
Teollisuus	10,9 %	Materiaalit	4,4 %
Rahoitus	8,7 %	Terveystuotteet	2,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Chilisin Electronics Corp	5,1 %
China Aoyuan	4,2 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	3,9 %
Tianneng Power	3,8 %
Times China Holdings Ltd	3,3 %
Tk Group Holdings Ltd	3,0 %
Sitronix Technology Corp	3,0 %
Tang Palace China Holdings Ltd	2,8 %
Zavarovalnica Triglav Dd	2,7 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	2,7 %

MAAJAKAUMA

Kiina	31,3 %	Puola	4,0 %
Taiwan	24,8 %	Meksiko	3,5 %
Thaimaa	7,7 %	Hongkong	3,4 %
Indonesia	7,4 %	Malesia	2,5 %
Slovenia	7,4 %	Vietnam	2,3 %