



Salkunhoitajan kommentti

Pitkään jatkunut lasku kääntyi marraskuussa. Rahaston arvo nousi +6,2 prosenttia. Kuun aikana erityistä positiivista kehitystä ei uutisrintamalla ollut, mutta ehkä markkinoiden pitkään jatkunut lasku on tehnyt osakkeista riittävän edullisia. Nyt kuun vaihteessa käydyt G20 neuvottelut toivat helpotusta markkinoille. Yhdysvallat päätti viivästä Kiina-tariffien korotusta 90 päivällä, jotta neuvotteluihin saadaan lisää aikaa. Kiina puolestaan lupasi mm. käynnistää maatalousostot heti, kasvattaa energia- ja teollisuustuotteiden tuontia Yhdysvalloista.

Rahaston salkkuun ostettiin yksi uusi osake, Vietamin suurin yksityinen satama- ja logistiikkayhtiö Gemadep. Yhtiö tavoittelee kasvua liiketoiminnalleen ja investoi kapasiteetin kasvattamiseen. Yhtiön osinkotuotto on yli 15,9 prosenttia ja PE-luku 9,8. Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 6,8 prosenttia ja salkun vuoden 2018 PE-luku on 11,1.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	57,1
Rahasto-osuuden arvo	101,32 (30.11.2018, 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 sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 13,5 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	6,2 %
3 kk	-4,7 %
vuoden alusta	-4,3 %
12 kk	-2,2 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	1,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	25,4 %	Päivittäistuotteet	7,6 %
Informaatioteknologia	24,5 %	Materiaalit	4,4 %
Teollisuus	10,8 %	Kiinteistösijoitukset	4,4 %
Rahoitus	8,4 %	Terveystuotteet	2,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitronix Technology Corp	4,0 %
China Aoyuan	3,8 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	3,6 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,2 %
Gemadep Corp	3,1 %
Viglacera Corp	2,9 %
Tallinna Sadam As	2,7 %
Kgi Securities Thailand Pcl	2,7 %
Zavarovalnica Triglav Dd	2,7 %
Nuvoton Technology Corp	2,7 %

MAAJAKAUMA

Kiina	25,6 %	Vietnam	6,1 %
Taiwan	23,7 %	Meksiko	4,1 %
Thaimaa	7,9 %	Hongkong	3,7 %
Slovenia	7,8 %	Puola	3,7 %
Indonesia	6,3 %	Malesia	2,7 %