



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvillä markkinoiden vahva nousu jatkui maaliskuussa. Rahaston arvo nousi 7,1 prosenttia ja rahasto on nyt 19,5 prosenttia vuodenvaihteen tason yläpuolella. Markkinat odottavat yhä Yhdysvaltojen ja Kiinan kauppaneuvottelujen tulosta. Neuvottelut ovat kestäneet odotettua kauemmin, mutta positiivista on, että ne yhä jatkuvat ja neuvotteluja on kommentoitu positiivisessa sävyssä. Rahaston tuloskausi on edennyt varsin hyvin. Kun 93 prosenttia rahaston sijoituksista on raportoinut 2018 tuloksensa, keskimääräinen tuloskasvu on ollut 20 prosenttia ja mediaani on ollut 13 prosenttia. Kuluvalle vuodelle odotamme 14 prosentin tuloskasvua

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,9 prosenttia ja salkun vuoden 2019 PE-luku on 10,6.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	65,0
Rahasto-osuuden arvo	117,97 (29.03.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
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 valikoiduilta 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 sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 12,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	7,1 %
3 kk	19,5 %
vuoden alusta	19,5 %
12 kk	4,9 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	18,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	23,6 %	Rahoitus	7,8 %
Informaatioteknologia	22,6 %	Päivittäistuotteet	6,6 %
Teollisuus	11,3 %	Materiaalit	3,9 %
Kiinteistöinvestitukset	9,7 %	Terveydenhuolto	2,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan Group Ltd	5,9 %
Times China Holdings Ltd	4,2 %
Sitronix Technology Corp	4,2 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,1 %
Viglacera Corp	3,2 %
Getac Technology Corp	3,2 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	2,9 %
Kinh Bac City Development Shar	2,9 %
Kgi Securities Thailand Pcl	2,7 %
Taiwan Sakura Corp	2,7 %

MAAJAKAUMA

Kiina	26,9 %	Indonesia	5,0 %
Taiwan	25,0 %	Puola	3,9 %
Vietnam	8,8 %	Hongkong	3,5 %
Thaimaa	7,3 %	Brasilia	2,5 %
Slovenia	7,1 %	Malesia	2,3 %