



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienyhtiö laskivat loivasti syyskuussa. Rahaston arvo laski 0,7 prosenttia. Keskeisin markkinoihin vaikuttava tekijä on yhä kauppasota. Parhaita markkinoita kuukauden aikana olivat Korea +6,6 prosenttia (euroissa), Intia +6,2 prosenttia ja Brasilia +3,7 prosenttia. Heikoimpia markkinoita olivat Indonesia -1,8 prosenttia, Malesia -0,3 prosenttia ja Thaimaa -0,2 prosenttia. Intia hyötyi erityisesti tehdyistä veroleikkauksista. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistuminen paransi tuottoja noin prosentilla.

Rahaston salkkuun ei tehty suuria muutoksia kuukauden aikana. Olemme jatkaneet Vietnamin painon nostamista rahastossa, paino on nyt noin 11 prosenttia. Vietnam on ainakin toistaiseksi selvinnyt hyvin kauppasodasta ja onnistunut houkuttelemaan maahan tuotantoa, mikä aiemmin tehtiin Kiinassa. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,4 prosenttia ja vuoden 2019 PE-luku 11,6. Salkkuyhtiöt ovat epävarmasta tilanteesta huolimatta kasvaneet hyvin. Odotamme keskimääräiseksi tuloskasvuksi kuluvalle vuodelle 13 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	64,0
Rahasto-osuuden arvo	113,72 (30.09.2019, 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 käyttösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,7 %
3 kk	-1,1 %
vuoden alusta	15,2 %
12 kk	10,8 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	13,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	24,6 %	Rahoitus	7,6 %
Informaatioteknologia	23,8 %	Päivittäistuotteet	5,7 %
Teollisuus	10,0 %	Materiaalit	3,4 %
Kiinteistösijoitukset	8,7 %	Terveydenhuolto	2,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan Group Ltd	5,6 %
Sitronix Technology Corp	5,2 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	4,1 %
Times China Holdings Ltd	3,4 %
Viglacera Corp	3,2 %
Kinh Bac City Development Shar	3,1 %
Getac Technology Corp	3,0 %
Taiwan Sakura Corp	2,9 %
Gemadep Corp	2,8 %
Kgi Securities Thailand Pcl	2,8 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	26,6 %	Brasilia	5,1 %
Kiina	23,5 %	Indonesia	3,9 %
Vietnam	11,2 %	Puola	3,8 %
Thaimaa	7,4 %	Malesia	2,4 %
Slovenia	7,0 %	Hongkong	2,0 %