



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienet osinko-osakkeet laskivat hieman lokakuussa. Rahaston arvonmuutos oli -1,2 prosenttia. Markkinoiden kehitys oli varsin epäyhtenäistä. Aasian markkinat pääosin nousivat, kun taas muilla markkinoilla kehitys oli heikompaa. Kehityslinjat menivät yhä pitkälti sen mukaisesti, kuinka hyvin maat ovat selvinneet korona pandemiasta. Kuukauden vahvimpia markkinoita olivat Indonesia +7,6% (eur) ja mannerkiina +4,4%. Heikoimpia markkinoita olivat Puola -12,5% ja Venäjä -8,9%.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja ostettiin yksi uusi. Myyty osake oli Taiwanilainen piirilevyjen valmistaja Chin-Poon, jonka kehitys oli epätydyttävää. Uutena osakkeena salkkuun ostettiin vietnamilainen infrastruktuuriyhtiö Ho Chi Min Infrastructure Investment. Yhtiön PE -luku on kahdeksan ja osinkotuotto yli kuusi prosenttia. Vietnamin markkinat ovat yksi Aasain parhaiten kasvavia markkinoita. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,9 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,2 %) ja vuoden 2020 PE 11,8 (MSCI EM Small Cap 13,9).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	70,2
Rahasto-osuuden arvo	109,89 (30.10.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	
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 näkemysme 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



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 20,9 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,2 %
3 kk	-0,7 %
vuoden alusta	-10,6 %
12 kk	-4,1 %
3 v p.a.	1,0 %
perustamisesta lähtien	9,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	25,6 %	Materiaalit	5,4 %
Informaatioteknologia	24,4 %	Rahoitus	4,1 %
Teollisuus	14,4 %	Terveystuotteet	3,3 %
Kiinteistöt	11,8 %	Viestintä	1,4 %
Päivittäistuotteet	9,6 %		

MAAJAKAUMA

Kiina	28,9 %	Puola	3,4 %
Taiwan	21,8 %	Indonesia	3,3 %
Vietnam	13,7 %	Singapore	3,1 %
Thaimaa	9,1 %	Brasilia	3,0 %
Slovenia	7,1 %	Malesia	1,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Tianneng Power	5,9 %
Viglacera Corp	4,0 %
China Aoyuan Group Ltd	3,7 %
Sitronix Technology Corp	3,6 %
Greatview Aseptic Packaging	3,5 %
Hana Microelectronics Pcl	3,5 %
Krka Dd Novo Mesto	3,3 %
Kinh Bac City Development Shar	3,2 %
Getac Technology Corp	3,2 %
Chilisin Electronics Corp	3,1 %