



## Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu oli toinen peräkkäinen heikko kuukausi kehittyvillä markkinoilla. Rahaston arvo laski -3,4%. Paras osakemarkkina oli Turkki. Turkin osakemarkkina on kuitenkin laskenut vuoden alusta laskien euroissa yli -40%. Heikoimmat osakemarkkinat syyskuussa olivat Intia ja Filippiinit.

Markkinoita hermostuttaa yhä jatkuva kauppakiista Yhdysvaltojen ja Kiinan välillä. Syyskuussa Yhdysvallat asetti 200 miljardin dollarin tuonnille Kiinasta 10 prosentin tullin ja uhkaa nostaa tullin 25 prosenttiin vuodenvaihteessa. Lisäksi Yhdysvallat on uhannut asettaa kaikelle tuonnille Kiinasta tullin, mikäli Kiina vastaa omilla tulleilla. Kiina vastasi asettamalla tulleja 60 miljardin tuonnille Yhdysvalloista. Hyvä uutinen kuukauden aikana oli, että Thaimaassa ilmoitettiin vaaleista, joiden odotetaan toteutuvan ensi helmikuussa. Ennen vaaleja taloutta tullaan todennäköisesti tukemaan tukipaketilla.

Parhaimpia sijoituksia olivat kuukauden aikana kiinalainen lasinvalmistaja Flat Glass Group ja kiinalainen pakkausvalmistaja Greatview Aseptic Packaging. Heikoiten tuotti kiinalainen akkuvalmistaja Tianneng Power.

Rahastoon ei tehty muutoksia syyskuun aikana. Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 prosenttia ja salkun vuoden 2018 PE-luku on 11,0.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	56,4
Rahasto-osuuden arvo	102,64 (28.09.2018, 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 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla toimiviin, pienempiin yhtiöihin, on tässä sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 12,3 %

## TUOTTOKEHITYS

1 kk	-3,5 %
3 kk	-7,7 %
vuoden alusta	-3,0 %
12 kk	0,2 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	2,6 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	25,7 %	Päivittäistuotteet	8,0 %
Informaatioteknologia	25,3 %	Materiaalit	4,9 %
Teollisuus	11,4 %	Kiinteistösijoitukset	4,8 %
Rahoitus	8,4 %	Terveystuotteet	2,5 %

## MAAJAKAUMA

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

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan	3,9 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	3,9 %
Viglacera Corp	3,3 %
Chilisin Electronics Corp	3,3 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,2 %
Sitronix Technology Corp	3,0 %
Cinkarna Celje Dd	3,0 %
Wonderful Sky Financial Group	2,9 %
Uchi Technologies Bhd	2,9 %
Getac Technology Corp	2,8 %