



### Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu oli kehittyvien markkinoiden pienyhtiöille vahva kuukausi. Rahaston arvo nousi 3,6 prosenttia. Euro heikkeni kuukauden aikana kehittyvien markkinoiden valuuttoja vastaan 0,8 prosenttia, katkaisten näin pitkään jatkuneen vahvistumistrendin. Rahaston aloituksesta lähtien euro on vahvistunut 5,0 prosenttia.

Rahastoon ostettiin kuukauden aikana yksi uusi osake, slovenialainen vakuutusyhtiö Zavarovalnica Triglav. Yhtiön odotettu osinkotuotto on 9,1 prosenttia ja kuluvan vuoden PE- luku 8,3. Rahastossa on nyt 40 sijoitusta ja salkku on täysin sijoitettu. Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,8 prosenttia ja salkun kuluvan vuoden PE- luku on 9,6. Mielestämme salkun keskimääräinen hinnoittelu on varsin maltillinen. Lisäksi odotamme yrityksiä tuloksen kasvavan vakaasti. Kuluvan vuoden tuloskasvuennuste salkun yrityksille on keskimäärin 15 prosenttia.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	43,8
Rahasto-osuuden arvo	102,46 (29.09.2017, 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 (1 K)
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 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 sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 9,7 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,6 %
3 kk	4,7 %
vuoden alusta	-
12 kk	-
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	2,5 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	29,8 %	Päivittäistuotteet	6,5 %
Informaatioteknologia	26,4 %	Terveystuotteet	2,6 %
Teollisuus	13,2 %	Materiaalit	2,4 %
Rahoitus	6,5 %		

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan	3,6 %
Cia De Locacao Das Americas	3,3 %
Modern Land China Co Ltd	3,2 %
Dom Development Sa	3,1 %
Times Property Holdings Ltd	3,1 %
Uchi Technologies Bhd	3,1 %
Tianneng Power	3,0 %
Taiwan Sakura Corp	2,9 %
Tk Group Holdings Ltd	2,9 %
Total Bangun Persada Tbk Pt	2,8 %

### MAAJAKAUMA

Kiina	28,1 %	Hongkong	4,6 %
Taiwan	23,9 %	Meksiko	4,5 %
Thaimaa	9,2 %	Brasilia	3,3 %
Puola	7,6 %	Malesia	3,1 %
Indonesia	6,9 %	Singapore	2,4 %