



Salkunhoitajan kommentti

Elokuu oli heikko kuukausi kehittyvillä markkinoilla. Rahaston arvo laski -3,1%. Paras markkina oli Filippiinit +3,1% ja heikoimpia markkinoita olivat Brasilia -10,4% ja Venäjä -6,1%. Brasilian markkina on ollut volatiili lähestyvien presidentinvaalien johdosta. Kiinan ja Yhdysvaltojen kauppakiista aiheuttaa myös hermostuneisuutta markkinoilla. Yhdysvallat uhkaa asettaa 200 miljardilla dollarilla lisää tuontitulleja syyskuussa ja Kiina vastaavasti on ilmoittanut vastaavansa 60 miljardilla dollarilla. Mikäli yhdysvaltojen uhkaus toteutuu, on jo lähes puolet kaikesta Kiinan viennistä Yhdysvaltoihin tullien kohteena.

Parhaimpia sijoituksia olivat kuukauden aikana kiinalainen kiinteistökehitysyhtiö Aoyuan Property, lasinvalmistaja Flat Glass Group ja malesialainen elektroniikkavalmistaja Uchi Technologies. Heikoiten tuotti taiwanilainen laitevalmistaja Sercomm, joka raportoi odotettua vaisumma Q2-tuloksen.

Rahastoon ei tehty muutoksia elokuun aikana. Rahaston salkun odotettu osinkotuotto on nyt 5,9 prosenttia ja salkun vuoden 2018 PE-luku on 10,6.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	58,4
Rahasto-osuuden arvo	106,31 (31.08.2018, 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



Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi 12,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-3,1 %
3 kk	-8,7 %
vuoden alusta	0,4 %
12 kk	7,5 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	6,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	25,8 %	Päivittäistuotteet	7,5 %
Informaatioteknologia	25,7 %	Kiinteistösijoitukset	4,9 %
Teollisuus	11,9 %	Materiaalit	4,3 %
Rahoitus	8,6 %	Terveystuotteet	2,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	27,2 %	Meksiko	3,9 %
Taiwan	25,1 %	Puola	3,9 %
Thaimaa	7,8 %	Hongkong	3,4 %
Slovenia	7,7 %	Vietnam	3,2 %
Indonesia	7,4 %	Malesia	2,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan	4,2 %
Industri Jamu Dan Farmasi Sido	3,7 %
Chilisin Electronics Corp	3,7 %
Tk Group Holdings Ltd	3,3 %
Sitronix Technology Corp	3,3 %
Tianneng Power	3,3 %
Viglacera Corp	3,2 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,0 %
Nuvoton Technology Corp	2,9 %
Getac Technology Corp	2,8 %