



Salkunhoitajan kommentti

Joulukuu oli vahva kuukausi kehittyvien markkinoiden pienyhtiöille. Rahaston arvo nousi 4,1 prosenttia. Koko vuosi oli myös erittäin hyvä. Rahaston arvo nousi 24,4 prosenttia. Vahvaan kehitykseen oli useita syitä. Yksi syy oli se, että edellinen vuosi oli varsin heikko ja vuosi aloitettiin varsin alhaiselta tasolta. Toinen tekijä oli se, että kauppasodassa saatiin aikaseksi jonkin näköistä liennytystä loppuvuotta kohden. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistuminen euroa vastaa selitti tuotosta 2,9 prosenttia.

Rahaston salkussa oli vuoden aikana poikkeuksellisen pieni vaihtuvuus. Salkusta myytiin kaksi osaketta ja ostettiin kolme uutta. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,8 prosenttia (MSCI EM Small Cap 2,7%) ja vuoden 2019 PE 10,5 (MSCI EM Small Cap 12,4). Odotamme vuodelle 2020 noin 15 prosentin tuloskasvua.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	78,5
Rahasto-osuuden arvo	122,87 (31.12.2019, 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 käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,7 %
3 kk	8,0 %
vuoden alusta	24,4 %
12 kk	24,4 %
3 v p.a.	-
perustamisesta lähtien	22,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	25,7 %	Päivittäistuotteet	5,3 %
Kestokulutustuotteet	24,7 %	Materiaalit	4,1 %
Kiinteistösijoitukset	14,9 %	Terveystuotteet	2,8 %
Teollisuus	14,2 %	Viestintä	1,4 %
Rahoitus	6,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
China Aoyuan Group Ltd	6,3 %
Sitronix Technology Corp	4,3 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,5 %
Times China Holdings Ltd	3,4 %
Construtora Tenda Sa	3,3 %
Tianneng Power	3,1 %
Chilisin Electronics Corp	2,9 %
Kinh Bac City Development Shar	2,9 %
Krka Dd Novo Mesto	2,8 %
Viglacera Corp	2,7 %

MAAJAKAUMA

Kiina	27,7 %	Brasilia	5,5 %
Taiwan	24,5 %	Puola	3,6 %
Vietnam	9,7 %	Indonesia	3,2 %
Thaimaa	8,6 %	Singapore	2,7 %
Slovenia	6,9 %	Hongkong	2,0 %