



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienet osinko-osakkeet aloittivat vuoden vahvasti. Rahaston arvon nousi +3,5 prosenttia. Markkinat ovat olleet varsin volatiilit. Markkinaheilunnan syitä olivat vallanvaihto Yhdysvalloissa ja korona pandemian/rokotteen kehitys. Yhdysvalloissa vanha hallinto on lisännyt sijoitusrajoituksia kiinalaisiin armeijaan sidoksissa oleviin yhtiöihin, mikä on hermostuttanut markkinoita. Odotamme, että uusi hallinto ei tee asian suhteen nopeita päätöksiä. Tiukka linja Kiinan suhteen jatkuu, mutta uskomme, että myös neuvotteluyhteys löytyy. Koronapandemian kiihtyminen on myös aiheuttanut huolta. Rokotteita on tullut markkinoille, mutta rokotetuotannon kasvattaminen ottaa aikaa. Uskomme kuitenkin, että kevään aikana näemme käänteen parempaan.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,1 prosenttia (MSCI EM Small Cap 3,0 %) ja vuoden 2021 PE 12,6 (MSCI EM Small Cap 14,3).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	79,4
Rahasto-osuuden arvo	128,23 (29.01.2021, 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 tunnusluvuiltaan 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	3,5 %
3 kk	16,7 %
vuoden alusta	3,5 %
12 kk	8,4 %
3 v p.a.	4,3 %
perustamisesta lähtien	28,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,1 %	Materiaalit	5,9 %
Kestokulutustuotteet	22,9 %	Rahoitus	4,6 %
Teollisuus	16,7 %	Terveystuotteet	3,6 %
Kiinteistöt	13,4 %	Viestintä	0,7 %
Päivittäistuotteet	9,0 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kinh Bac City Development Shar	6,3 %
Tianneng Power	5,5 %
Viglacera Corp	5,1 %
Tianyun International Holdin	4,1 %
Sitronix Technology Corp	4,0 %
Greatview Aseptic Packaging	3,9 %
Ums Holdings Ltd	3,7 %
Krka Dd Novo Mesto	3,6 %
Eurocharm Holdings Co Ltd	3,5 %
China Aoyuan Group Ltd	3,3 %

MAAJAKAUMA

Kiina	27,8 %	Singapore	3,7 %
Taiwan	20,6 %	Puola	3,2 %
Vietnam	19,8 %	Indonesia	2,2 %
Thaimaa	8,6 %	Malesia	1,7 %
Slovenia	7,7 %	Brasilia	1,1 %