



### Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden pienet osinko-osakkeet nousivat vahvasti helmikuussa. Rahaston arvon nousi 5,2 prosenttia. Erityisesti taiwanilaiset puolijohdeyhtiöt nousivat vahvasti ja kuukauden lopulla kiinalaiset rakennusyhtiöt nousivat, johtuen uusista maakauppasäädöksistä joiden tulkittiin helpottavan maanhankintaa. Lisäksi koronarokotteiden saapuminen lisää odotuksia tilanteen normalisoitumisesta. Lähes kaikki Aasian taloudet ovat aloittaneet rokotukset. Kaikilla on kuitenkin yhä sama ongelma, rokotteiden nopea saatavuus, joten talouksien sulkutoimia joudutaan vielä jatkamaan.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,1 prosenttia (MSCI EM Small Cap 3,0 %) ja vuoden 2021 PE 13,7 (MSCI EM Small Cap 13,8).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	83,1
Rahasto-osuuden arvo	134,93 (26.02.2021, 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 tunnusluvultaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 40–60 näkemyskäsittelymukaan 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	5,2 %
3 kk	12,0 %
vuoden alusta	8,9 %
12 kk	18,1 %
3 v p.a.	6,3 %
perustamisesta lähtien	34,9 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,6 %	Materiaalit	5,5 %
Kestokulutustuotteet	22,8 %	Rahoitus	4,4 %
Teollisuus	17,4 %	Terveystieteet	3,4 %
Kiinteistöt	13,2 %	Viestintä	0,8 %
Päivittäistuotteet	8,7 %		

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

### MAAJAKAUMA

Kiina	27,4 %	Puola	3,5 %
Taiwan	21,9 %	Singapore	3,2 %
Vietnam	19,6 %	Indonesia	2,3 %
Thaimaa	8,4 %	Malesia	2,0 %
Slovenia	7,4 %	Brasilia	1,1 %