

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden vahva kehitys jatkui marraskuussa. Rahaston arvon nousi +9,6 prosenttia. Positiiviseen kehitykseen vaikutti monta tekijää. Ensimmäinen oli Yhdysvaltojen presidentinvaalit. Bidenin pidetään parempana vaihtoehtona kehittyvien markkinoiden näkökulmasta. Toinen positiivinen tekijä oli, että kuukauden aikana saatiin hyviä tuloksia koronarokotteista. Rokote voi parhaimmillaan tulla markkinoille jo joulukuun puolella. Kolmas myönteinen tekijä oli Aasian alueen vapaakauppasopimuksen kauppasopimuksen allekirjoittaminen kahdeksan vuoden neuvottelujen jälkeen. Sopimuksessa on mukana 15 alueen maata ja se kattaa 30 prosenttia maailman väestöstä ja bruttokansantuotteesta.

Rahaston salkun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,0 prosenttia (MSCI EM 2,1 %) ja vuoden 2020 PE 14,2 (MSCI EM 19,6). Odotamme ensivuodelle 29 prosentin tuloskasvua.

PERUSTIEDOT

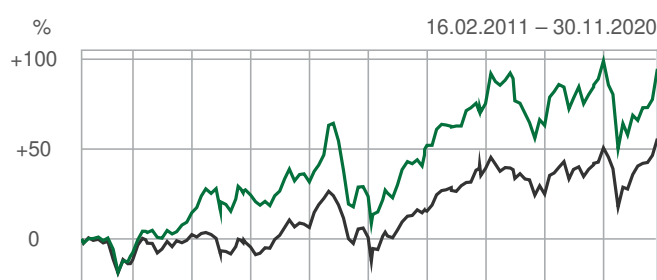
Rahaston koko, milj.eur	311,2
Rahasto-osuuden arvo	194,57 (30.11.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Kehittyvät Markkinat Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa 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 400 valikoidulta tunnusluvultaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 30–40 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla, on tässä sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	22,1 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	23,5 %
	Tracking error	10,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	7,8 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	6,0 %
NagaCorp Ltd	4,6 %
Kwg Group Holdings Ltd	4,6 %
Novatek Microelectronics Corp	4,6 %
Yageo Corp	4,4 %
Yuzhou Group Holdings Co Ltd	4,3 %
Micro-Star International Co Lt	3,7 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	3,7 %
Globalwafers Co Ltd	3,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	9,6 %	6,4 %
3 kk	12,5 %	9,7 %
vuoden alusta	-2,3 %	3,4 %
12 kk	3,0 %	9,2 %
3 v p.a.	4,5 %	4,8 %
perustamisesta lähtien	94,6 %	55,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	26,9 %	Teollisuus	13,2 %
Kestokulutustuotteet	22,4 %	Viestintä	2,3 %
Kiinteistöt	16,4 %	Päivittäistuet	0,8 %
Rahoitus	14,0 %		

MAAJAKAUMA

Kiina	34,1 %	Vietnam	4,9 %
Taiwan	21,4 %	Indonesia	3,3 %
Hongkong	13,9 %	Puola	1,9 %
Singapore	5,9 %	Brasilia	1,7 %
Thaimaa	5,6 %	Etelä-Afrikka	1,3 %