



Salkunhoitajan kommentti

Vuoden alku oli kehittyvillä markkinoilla volatiili. Rahaston arvon nousi +0,2 prosenttia. 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 5,7 prosenttia (MSCI EM 2,2 %) ja vuoden 2021 PE 12,1 (MSCI EM 16,3).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	325,1
Rahasto-osuuden arvo	204,69 (29.01.2021, 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 tunnusluvuiltaan 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 volatilitteetti, 1 vuosi	21,9 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	23,5 %
	Tracking error	10,4 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	3,8 %
3 kk	15,3 %	15,9 %
vuoden alusta	0,2 %	3,8 %
12 kk	10,3 %	16,7 %
3 v p.a.	2,2 %	5,3 %
perustamisesta lähtien	104,7 %	69,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	31,4 %	Rahoitus	14,3 %
Teollisuus	18,4 %	Viestintä	2,8 %
Kestokulutustuotteet	14,4 %	Päivittäistuotteet	0,7 %
Kiinteistöt	14,4 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	7,4 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	6,1 %
Novatek Microelectronics Corp	5,9 %
Yageo Corp	5,4 %
Kwg Group Holdings Ltd	4,5 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	4,0 %
Globalwafers Co Ltd	3,9 %
NagaCorp Ltd	3,9 %
Micro-Star International Co Lt	3,8 %
Yuzhou Group Holdings Co Ltd	3,8 %

MAAJAKAUMA

Kiina	30,5 %	Vietnam	4,2 %
Taiwan	26,2 %	Indonesia	3,7 %
Hongkong	13,6 %	Puola	1,8 %
Thaimaa	6,0 %	Etelä-Afrikka	1,5 %
Singapore	5,9 %	Brasilia	1,4 %