



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeiden vahva nousu jatkui huhtikuussa. Rahaston arvo nousi 3,4 prosenttia. Kuukauden aikana parhaimpia nousijoita olivat kiinalaiset urheiluvaatebrändit ja taiwanilaiset teknologiaosakkeet. Vahvimpia kohdemarkkinoita kuukauden aikana olivat Puola +6,5% ja Taiwan +6,0% ja heikoin oli koronavirukseen keskellä oleva Intia -4,6%.

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi uusi osake, kiinalainen Chinan Everbright Environment. Yhtiö tekee suuria ympäristöinfrastruktuurihankkeita muun muassa vedensuojeluun ja jätteidenkäsittelyyn. Yhtiön PE-luku on alle viisi ja osinkotuotto 6,1 prosenttia. Näemme yhtiöllä runsaasti kasvumahdollisuuksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,5 prosenttia (MSCI EM 2,5%) ja vuoden 2021 PE 11,9 (MSCI EM 14,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	399,2
Rahasto-osuuden arvo	251,78 (30.04.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	F14000020573 (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 sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	16,2 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	16,1 %
	Tracking error	11,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,4 %	0,1 %
3 kk	23,0 %	2,7 %
vuoden alusta	23,2 %	6,6 %
12 kk	53,4 %	35,3 %
3 v p.a.	10,2 %	7,6 %
perustamisesta lähtien	151,8 %	74,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	33,6 %	Rahoitus	12,3 %
Teollisuus	20,8 %	Viestintä	3,0 %
Kestokulutustuotteet	14,4 %	Päivittäistuotteet	0,5 %
Kiinteistöt	12,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	31,8 %	Vietnam	3,2 %
Taiwan	27,7 %	Indonesia	3,1 %
Hongkong	15,1 %	Puola	1,5 %
Singapore	5,9 %	Etelä-Afrikka	1,4 %
Thaimaa	4,9 %	Brasilia	1,3 %