

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeet vahvistuivat lokakuussa. Rahaston arvon nousi +2,6 prosenttia. Markkinoiden kehitys oli varsin epäyhtenäistä. Aasian markkinat pääosin nousivat, kun taas muilla markkinoilla kehitys oli heikompaa. Kehityslinjat menivät yhä pitkälti sen mukaisesti, kuinka hyvin maat ovat selvinneet korona pandemiasta. Kuukauden vahvimpia markkinoita olivat Indonesia +7,6% (eur) ja mannerkiina +4,4%. Heikoimpia markkinoita olivat Puola -12,5% ja Venäjä -8,9%.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja ostettiin yksi uusi. Myyty osake oli thaimaalainen rakennusyhtiö Sansiri, jonka kehitys on ollut epäsuotuisaa. Uusi osake on yksi Kiinan suurimmista rakennusyhtiöistä, Country Garden. Yhtiö PE- luku on 4,3 ja osinkotuotto 6,1 prosenttia. Yhtiön on taseeltaan yksi vahvimmista. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,6 prosenttia (MSCI EM 2,3 %) ja vuoden 2020 PE 12,0 (MSCI EM 18,1).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	277,6
Rahasto-osuuden arvo	177,57 (30.10.2020, 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	22,2 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	23,3 %
	Tracking error	9,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,6 %	2,7 %
3 kk	7,0 %	4,2 %
vuoden alusta	-10,8 %	-2,8 %
12 kk	-3,8 %	3,7 %
3 v p.a.	0,4 %	1,9 %
perustamisesta lähtien	77,6 %	46,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	26,5 %	Teollisuus	11,7 %
Kestokulutustuotteet	22,9 %	Viestintä	2,9 %
Kiinteistöt	15,2 %	Päivittäistuotteet	0,9 %
Rahoitus	13,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	7,2 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	7,1 %
Kwg Group Holdings Ltd	5,2 %
Yuzhou Group Holdings Co Ltd	4,7 %
Novatek Microelectronics Corp	4,6 %
NagaCorp Ltd	4,1 %
Kb Laminates	4,0 %
Micro-Star International Co Lt	3,9 %
Yageo Corp	3,8 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	3,1 %

MAAJAKAUMA

Kiina	35,3 %	Thaimaa	5,0 %
Taiwan	20,4 %	Indonesia	3,3 %
Hongkong	14,5 %	Puola	2,0 %
Singapore	5,8 %	Brasilia	1,7 %
Vietnam	5,2 %	Malesia	1,4 %