

Salkunhoitajan kommentti

Heikoin alkuvuoden jälkeen markkinat elpyivät vahvasti huhtikuussa. Rahaston arvo nousi 9,3 prosenttia. Markkinoita hermostuttaa yhä koronaviruksen leviäminen ympäri maailmaa. Taudin lähtöasteessa Kiinassa tauti on kuitenkin jo saatu tukahdutettua. Kiinassa tavataan enää yksittäisiä tautitapauksia päivittäin ja esimerkiksi Shanghaissa ei ole tavattu yhtään kotoperäistä tautitapausta yli kuukauteen ja 19 maakunnassa viimeisimmästä uudesta kotoperäisestä tapauksesta on yli 2 kuukautta. Myös Etelä-Korea, Taiwan ja Vietnam näyttävät onnistuneet epidemian hillinnässä. Tämä on johtanut taloudellisen aktiiviteetin paranemiseen ja mm Kiinassa taloudellinen aktiiviteetti on palautunut lähes 90 prosenttisesti (lähde CICC). Vietnamin ja Taiwanissa taloudet ovat pysyneet kasvussa alkuvuoden aikana, vaikkakin hidastuen.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake, singaporelainen Silverlake. Yhtiön liiketoiminta polki paikallaan useamman vuoden, emmekä nähneet kasvua lähitulevaisuudessakaan. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,2 prosenttia (MSCI EM 3,0 %) ja vuoden 2020 PE 9,3 (MSCI EM 12,0).

PERUSTIEDOT

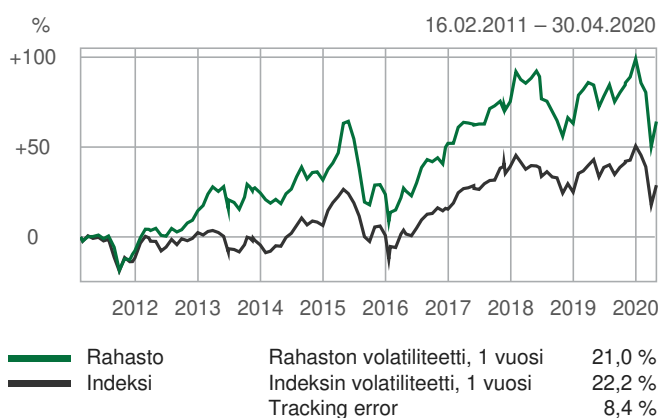
Rahaston koko, milj.eur	264,2
Rahasto-osuuden arvo	164,16 (30.04.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 tunnusluvuiltaan 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	9,3 %	9,4 %
3 kk	-11,6 %	-11,5 %
vuoden alusta	-17,5 %	-14,5 %
12 kk	-11,0 %	-10,0 %
3 v p.a.	0,2 %	0,4 %
perustamisesta lähtien	64,2 %	28,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	23,3 %	Rahoitus	16,5 %
Kestokulutustuotteet	21,9 %	Teollisuus	10,9 %
Kiinteistöt	21,0 %	Viestintä	1,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kwg Group Holdings Ltd	7,2 %
Yuzhou Group Holdings Co Ltd	5,3 %
Sitc International Holdings Co	5,2 %
NagaCorp Ltd	5,2 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	4,6 %
Yageo Corp	4,4 %
Boc Aviation Ltd	3,5 %
Micro-Star International Co Lt	3,5 %
Beijing Capital Land Ltd	3,4 %
Bank of China Ltd-H	3,3 %

MAAJAKAUMA

Kiina	38,9 %	Vietnam	4,5 %
Taiwan	18,6 %	Indonesia	3,3 %
Hongkong	9,9 %	Puola	2,5 %
Thaimaa	6,5 %	Brasilia	1,9 %
Singapore	5,3 %	Malesia	1,7 %