



Salkunhoitajan kommentti

Maailman pörssit laskivat voimakkaasti maaliskuussa. Rahaston arvo laski 16,8 prosenttia. Markkinat hermostuivat pahasti Koronaviruksen leviämisestä globaaliksi pandemiaksi. Taudin painopista on siirtynyt Kiinasta Eurooppaan ja viimeksi Yhdysvaltoihin. Sekä Euroopassa, että Yhdysvalloissa raportoitujen koronataapauksien määrä on jo selvästi ohittanut Kiinan. Kiinan tilanne toisaalta näyttää jo helpottaneen. Kiinassa uusia kotimaisia tapauksia tavataan enää satunnaisesti. Myös talous Kiinassa osoittaa elpymisen merkkejä. Esimerkiksi Kiinan teollisuuden ostopäälikkoindeksi nousi lukemaan 52,0, kun sille helmikuussa mitattiin mittaushistoriassa alaisin taso (35,7). Myös palvelusektorin ostopäälikkoindeksi oli selvässä nousussa, ollen 52,3 (helmikuussa 29,6).

Rahaston salkusta myytiin kiinalainen kauppakeskusketju Springland. Yhtiöstä tehtiin ostotarjous, jonka hyväksyimme. Salkkuun ostettiin kaksi uutta yhtiötä. Ensimmäisenä ostettiin taiwanilainen puolijohteidentestaaja, King Yuan Electronics. Yhtiön PE- luku 9,2 ja odotettu osinkotuotto 7,9 prosenttia. Toisena ostettiin vietnamilainen meijerituotteiden valmistaja Vietnam Dairy. Yhtiö on nettovelaton, PE- luku 15,8 ja osinkotuotto 5,5 prosenttia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 8,2 prosenttia (MSCI EM 3,4 %) ja vuoden 2020 PE 7,3 (MSCI EM 11,4).

PERUSTIEDOT

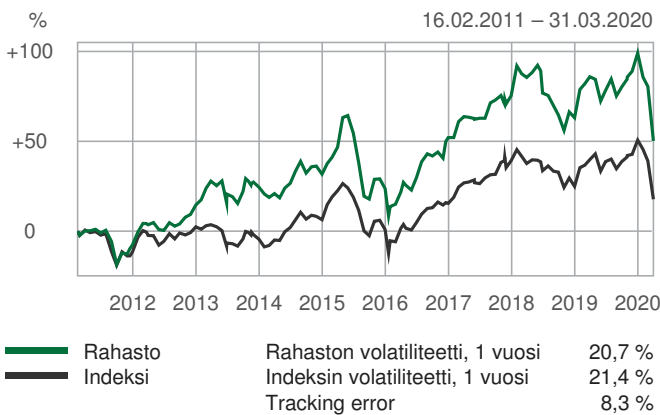
Rahaston koko, milj.eur	240,4
Rahasto-osuuden arvo	150,18 (31.03.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 valikoiduilta 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	-16,8 %	-15,3 %
3 kk	-24,6 %	-21,8 %
vuoden alusta	-24,6 %	-21,8 %
12 kk	-19,2 %	-15,8 %
3 v p.a.	-2,8 %	-2,5 %
perustamisesta lähtien	50,2 %	17,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kiinteistöt	22,4 %	Rahoitus	17,3 %
Informaatioteknologia	22,1 %	Teollisuus	11,2 %
Kestokulutustuotteet	22,1 %	Viestintä	1,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kwg Group Holdings Ltd	7,6 %
Yuzhou Properties Co Ltd	5,8 %
Sitc International Holdings Co	5,4 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	5,0 %
NagaCorp Ltd	4,9 %
Beijing Capital Land Ltd	3,7 %
Boc Aviation Ltd	3,6 %
Bank of China Ltd-H	3,6 %
Micro-Star International Co Lt	3,6 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	3,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	41,1 %	Vietnam	3,2 %
Taiwan	16,9 %	Indonesia	2,7 %
Hongkong	10,6 %	Puola	2,4 %
Thaimaa	6,6 %	Brasilia	2,3 %
Singapore	6,0 %	Malesia	1,7 %