



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeet pysyivät lähes paikallaan syyskuussa. Rahaston arvonmuutos oli +0,1 prosenttia. Heikoimpia markkinoita olivat Indonesia -7,1% (eur) ja Brasilia -5,8%. Vahvimpia markkinoita olivat Vietnam +4,7%, Korea 3,7% ja Taiwan 2,8%. Jakolinja oli pääpiirteittäin sama, kuin aiemminkin. Ne markkinat joissa korona pandemian tilanne on parempi, pärjäsivät paremmin ja ne missä pandemia kiihtyy, olivat heikoimpia. Korean ja Taiwanin pörssiä auttoi myös teknologiaosakkeiden vahva nousu. Seuraavien kuukausien aikana iso markkinoihin vaikuttava tekijä tulee olemaan Yhdysvaltojen presidentinvaalit. Uskomme, että Bidenin valinta olisi positiivinen tekijä erityisesti Kiinalle. Tämä ei välttämättä lopettaisi kauppasotaa, mutta voisi tehdä siitä ennakoitavamman.

Rahaston salkussa ei tehty isoja muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,9 prosenttia (MSCI EM 2,3 %) ja vuoden 2020 PE 11,2 (MSCI EM 17,4). Kuluva vuoden tulossuunnan odotetaan tippuvan seitsemän prosenttia. Ensi vuonna tuloksien odotetaan elpymään ja tuloskasvuksi odotetaan 22 prosenttia.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 272,8 |
| Rahasto-osuuden arvo | 173,06 (30.09.2020, 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 tunnusluvultaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 30–40 näkemysmme 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 volatiliteetti, 1 vuosi | 22,0 % |
| — Indeksi | Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi | 23,2 % |
| | Tracking error | 9,9 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | 0,1 % | 0,4 % |
| 3 kk | 2,5 % | 4,9 % |
| vuoden alusta | -13,1 % | -5,4 % |
| 12 kk | -4,0 % | 2,8 % |
| 3 v p.a. | 0,0 % | 2,7 % |
| perustamisesta lähtien | 73,1 % | 42,5 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------------------|--------|--------------------|--------|
| Informaatioteknologia | 26,7 % | Teollisuus | 11,4 % |
| Kestokulutustuotteet | 22,5 % | Viestintä | 3,1 % |
| Kiinteistöt | 18,4 % | Päivittäistuotteet | 0,9 % |
| Rahoitus | 12,6 % | | |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|---------------------------------|-------|
| Xinyi Glass Holdings Ltd | 6,9 % |
| Kwg Group Holdings Ltd | 6,7 % |
| Sitic International Holdings Co | 6,5 % |
| Yuzhou Group Holdings Co Ltd | 4,8 % |
| NagaCorp Ltd | 4,8 % |
| Micro-Star International Co Lt | 4,6 % |
| Novatek Microelectronics Corp | 4,6 % |
| Yageo Corp | 3,8 % |
| Kb Laminates | 3,5 % |
| Boc Aviation Ltd | 3,2 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|-----------|-------|
| Kiina | 33,9 % | Vietnam | 5,4 % |
| Taiwan | 20,8 % | Indonesia | 2,8 % |
| Hongkong | 13,6 % | Puola | 2,3 % |
| Singapore | 6,3 % | Brasilia | 1,7 % |
| Thaimaa | 5,4 % | Malesia | 1,5 % |