

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden vahva kehitys jatkui joulukuussa. Rahaston arvon nousi +5,0 prosenttia. Vahvan joulukuun ansiosta koko vuoden tuotto nousi positiiviseksi, ollen +2,7 prosenttia. Vuosi oli poikkeuksellisen volatiili. Alkuvuonna markkinat laskivat voimakkaasti johtuen koronapandemiasta. Pohjat tehtiin maaliskuussa, jonka jälkeen markkinat ovat elpyneet voimakkaasti. Pandemian lisäksi toinen markkinoihin negatiivisesti vaikuttanut tekijä on ollut Kiinan ja Yhdysvaltojen kauppasota. Uskomme molempien tekijöiden helpottuvan vuonna 2021. Koronaan on saatu rokote ja Yhdysvalloissa vaihtuu presidentti.

Rahaston salkun ostettiin kuukauden aikana yksi uusi osake, taiwanilainen teknologiayritys Elan Microelectronics. Yhtiön odotettu osinkotuotto on 6 prosenttia ja PE-luku 13. Yhtiö on nettovelaton. Koko vuoden aikana salkusta myytiin viisi sijoitusta ja ostettiin viisi. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,0 prosenttia (MSCI EM 2,3 %) ja vuoden 2021 PE 12,0 (MSCI EM 15,7).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	326,7
Rahasto-osuuden arvo	204,38 (31.12.2020, 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 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla, on tässä sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	22,2 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	23,3 %
	Tracking error	10,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	5,0 %	5,0 %
3 kk	18,1 %	14,7 %
vuoden alusta	2,7 %	8,5 %
12 kk	2,7 %	8,5 %
3 v p.a.	5,3 %	5,5 %
perustamisesta lähtien	104,4 %	63,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	28,0 %	Rahoitus	13,5 %
Teollisuus	19,4 %	Viestintä	2,2 %
Kestokulutustuotteet	15,5 %	Päivittäistuotteet	0,7 %
Kiinteistöt	14,8 %		

MAAJAKAUMA

Kiina	31,1 %	Vietnam	4,9 %
Taiwan	24,4 %	Indonesia	3,4 %
Hongkong	14,4 %	Puola	1,8 %
Thaimaa	5,7 %	Brasilia	1,6 %
Singapore	5,5 %	Etelä-Afrikka	1,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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