



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeet olivat pienessä laskussa lokakuussa. Rahaston arvo laski 0,6 prosenttia. Markkinoita huolestuttivat yhä kiinan kiinteistömarkkinoiden tilanne. Useampi rakennusyhtiö on kuukauden aikana joutunut maksuvaikeuksiin. Kiinteistömarkkinoiden heikon tilanteen johdosta keskuspankki on kehottanut pankkeja jatkamaan normaalisti terveiden yhtiöiden rahoittamista ja helpottamaan asuntolainojen saantia. Lokakuussa asuntokauppa vilkkaustiikin hieman, kasvaen noin 4 prosenttia verrattuna syyskuuhun, ollen kuitenkin yli 20 prosenttia alhaisemmalla tasolla kuin vuosi sitten lokakuussa. Koko alkuvuoden (10kk) myynti on yhä noin 2 prosenttia korkeammalla tasolla kuin vuosi sitten.

Rahaston salkkuun ei tehty suuria muutoksia kuukauden aikana. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,2 prosenttia (MSCI EM 2,8%) ja vuoden 2021 PE 8,4 (MSCI EM 13,3).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	354,1
Rahasto-osuuden arvo	228,32 (29.10.2021, 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 volatilitteetti, 1 vuosi	16,2 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	14,7 %
	Tracking error	11,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,6 %	1,1 %
3 kk	-4,1 %	2,0 %
vuoden alusta	11,7 %	5,4 %
12 kk	28,6 %	17,7 %
3 v p.a.	13,5 %	11,5 %
perustamisesta lähtien	128,4 %	72,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	32,6 %	Kiinteistöt	11,4 %
Teollisuus	22,8 %	Päivittäistuotteet	2,4 %
Kestokulutustuotteet	14,4 %	Viestintä	1,9 %
Rahoitus	12,2 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	34,3 %	Vietnam	4,8 %
Taiwan	27,1 %	Indonesia	3,6 %
Hongkong	7,6 %	Puola	2,2 %
Thaimaa	6,0 %	Brasilia	1,5 %
Singapore	5,1 %	Etelä-Afrikka	1,5 %