



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden vahva kehitys jatkui lokakuussa. Rahaston arvo nousi 2,4 prosenttia. Markkinat reagoivat huhuihin, että Kiinan ja Yhdysvaltojen kauppaneuvottelut etenevät suotuisasti. Kauppaneuvottelijat ovat sopineet tapaamisen marraskuun alkuun ja mahdollisen sopimuksen ensimmäisen vaiheen odotetaan tulevan voimaan joulukuussa. Parhaimpia markkinoita kuukauden aikana olivat Taiwan +4,9 prosenttia (euroissa), Brasilia 3,6 ja Puola 3,4 prosenttia. Heikoimpia markkinoita olivat Thaimaa -3,0 prosenttia, Malesia -1,1 prosenttia ja Indonesia -0,6 prosenttia. Thaimaan valuutta on vahvistunut vuoden alusta yli 10 prosenttia, tästä on haittaa Thaimaan viennin kilpailukyville.

Rahaston salkkuun ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 prosenttia (MSCI EM 2,9%) ja vuoden 2019 PE 10,5 (MSCI EM 12,3). Rahaston kuluvan vuoden keskimääräinen tuloskasvu on yli 6 prosenttia.

PERUSTIEDOT

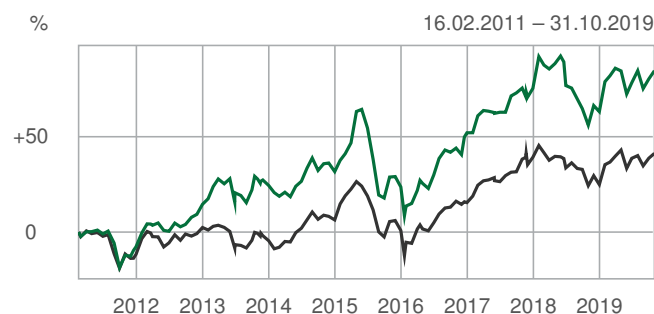
Rahaston koko, milj.eur	254,2
Rahasto-osuuden arvo	184,53 (31.10.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 näkemysemme mukaan parasta sijoituskohdetta.

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	13,6 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	12,7 %
	Tracking error	7,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,4 %	1,8 %
3 kk	-0,0 %	0,8 %
vuoden alusta	13,1 %	13,1 %
12 kk	18,3 %	13,6 %
3 v p.a.	8,6 %	6,7 %
perustamisesta lähtien	84,6 %	41,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	38,7 %
Kestokulutustuotteet	29,2 %
Informaatioteknologia	13,9 %
Teollisuus	13,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
NagaCorp Ltd	7,7 %
Sitc International Holdings Co	5,5 %
Kwg Group Holdings Ltd	5,0 %
Boc Aviation Ltd	4,6 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,6 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,4 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	3,9 %
Grendene SA	3,7 %
Bank of China Ltd-H	3,7 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	3,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	36,8 %	Brasilia	5,6 %
Hongkong	10,4 %	Indonesia	4,7 %
Taiwan	10,3 %	Vietnam	2,4 %
Thaimaa	8,6 %	Etelä-Afrikka	2,4 %
Singapore	7,2 %	Malesia	2,1 %