



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat laskivat voimakkaasti tammikuussa. Rahaston arvo laski 6,7 prosenttia. Kuukausi alkoi positiivisissa merkeissä kauppasovun auttamana, mutta kuukauden jälkipuoliskolla iski pelko koronaviruksen nopeasta leviämisestä. Kiina on tarttunut viruksen leviämiseen voimakkaasti, mm. asettamalla karanteeniin kymmeniä miljoonia ihmisiä ja jatkamalla uudenvuoden lomia. Taudin taloudellisia vaikutuksia on vielä vaikea arvioida, mutta se tulee hidastamaan ainakin alkuvuoden talouskasvua.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia tammikuun aikana. Kurssilaskun johdosta salkun osakkeiden hinnoittelu on mielestämme varsin maltillinen. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,7 prosenttia (MSCI EM 3,1 %) ja vuoden 2020 PE 8,7 (MSCI EM 12,7). PE- luvulla mitattuna salkun arvostus on ollut yhtä alhaalla viimeksi yli kolme vuotta sitten. Odotamme vuodelle 2020 yli 20 prosentin tuloskasvua.

PERUSTIEDOT

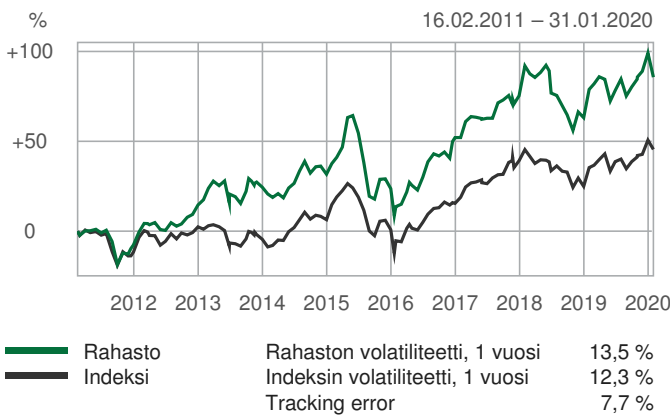
Rahaston koko, milj.eur	289,9
Rahasto-osuuden arvo	185,64 (31.01.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-6,7 %	-3,4 %
3 kk	0,6 %	3,0 %
vuoden alusta	-6,7 %	-3,4 %
12 kk	3,8 %	7,5 %
3 v p.a.	6,9 %	7,0 %
perustamisesta lähtien	85,7 %	45,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	23,4 %	Teollisuus	12,1 %
Informaatioteknologia	20,8 %	Viestintä	1,7 %
Kiinteistöt	20,4 %	Päivittäistuotteet	1,3 %
Rahoitus	17,9 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kwg Group Holdings Ltd	5,8 %
Sitc International Holdings Co	5,6 %
NagaCorp Ltd	5,6 %
Yuzhou Properties Co Ltd	5,1 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	4,5 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,4 %
Boc Aviation Ltd	4,0 %
Yageo Corp	3,8 %
Beijing Capital Land Ltd	3,6 %
Grendene SA	3,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	36,4 %	Indonesia	3,7 %
Taiwan	15,4 %	Brasilia	3,5 %
Hongkong	11,6 %	Vietnam	2,4 %
Thaimaa	8,3 %	Puola	2,3 %
Singapore	6,7 %	Etelä-Afrikka	2,2 %