



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeiden vahva nousu jatkui maaliskuussa. Rahaston arvo nousi 8,6 prosenttia. Markkinoilla on tapahtunut voimakasta sektorirotaatiota. Koronarokotuksen myötä talouden uskotaan palautuvan vuoden loppua kohden normaaliin ja sijoittajat hakevat kohteita, jotka hyötyvät avautumisesta. Vahvimpia kohdemarkkinoita kuukauden aikana olivat Singapore +8,0% ja Etelä-Afrikka +5,6% ja heikoimpia olivat Kiina A-osakkeet -5,3% ja Indonesia -4,8%.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake, kiinalainen rakennusyhtiö Beijing Capital Land. Yhtiön kehitys jäi selvästi jälkeen muista salkkumme rakentajista. Yhtiön pääomistaja oli valtionyhtiö. Salkussa olevat muut sektorin yhtiöistä ovat yksityisomistuksessa ja ovat osoittautuneet selvästi tehokkaammiksi. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,7 prosenttia (MSCI EM 2,3%) ja vuoden 2021 PE 12,5 (MSCI EM 15,4).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	381,3
Rahasto-osuuden arvo	243,39 (31.03.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	F14000020573 (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 sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	8,6 %	1,7 %
3 kk	19,1 %	6,5 %
vuoden alusta	19,1 %	6,5 %
12 kk	62,1 %	47,9 %
3 v p.a.	9,5 %	8,1 %
perustamisesta lähtien	143,5 %	74,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	32,6 %	Rahoitus	13,4 %
Teollisuus	20,1 %	Viestintä	2,5 %
Kestokulutustuotteet	14,0 %	Päivittäistuotteet	0,6 %
Kiinteistöt	13,7 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	8,3 %
Novatek Microelectronics Corp	7,2 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	7,0 %
Kwg Group Holdings Ltd	5,1 %
Micro-Star International Co Lt	4,4 %
Yageo Corp	4,1 %
Globalwafers Co Ltd	4,1 %
Kb Laminates	4,0 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	3,7 %
NagaCorp Ltd	3,6 %

MAAJAKAUMA

Kiina	30,2 %	Vietnam	3,7 %
Taiwan	27,1 %	Indonesia	3,2 %
Hongkong	15,4 %	Puola	1,5 %
Singapore	5,7 %	Etelä-Afrikka	1,5 %
Thaimaa	5,5 %	Brasilia	1,3 %