



Salkunhoitajan kommentti

Kiinan ja Yhdysvaltojen väliset erimielisyydet painoivat kehittyviä markkinoita toukokuussa. Rahaston arvo laski 3,8 prosenttia. Erityisesti huomion kohteena oli Hongkongin tilanne. Kiina on laatinut uuden turvallisuuslain, jonka pelätään heikentävän Hongkongin itsehallintoa. Tämän johdosta Yhdysvallat on ottanut Hongkongin erityisaseman tarkasteluun. Pelkona on, että erityisasema, joka tuo monia etuja poistetaan. Erityisaseman johdosta Hongkong ei ole mm. ollut vastaavien tullien alla kuin muu Kiina vaan sieltä on voinut viedä tavaraa Yhdysvaltoihin entiseen malliin. Mikäli erityisasema poistuisi, Hongkongia kohdeltaisiin, kuin mitä tahansa muuta kiinalaista kaupunkia Yhdysvaltojen kaupassa. Viestit tilanteen suhteen ovat olleet ristiriitaisia. Trump ehti jo sanoa, että erityisasema poistetaan, mutta perui puheensa toukokuun viimeinen päivä.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake, Etelä-Afrikkalainen muotivaateketju Truworths. Etelä-Afrikan talouskehitys on varsin heikkoa ja halusimme vähentää sijoituksia maassa. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,9 prosenttia (MSCI EM 2,7 %) ja vuoden 2020 PE 9,8 (MSCI EM 11,9).

PERUSTIEDOT

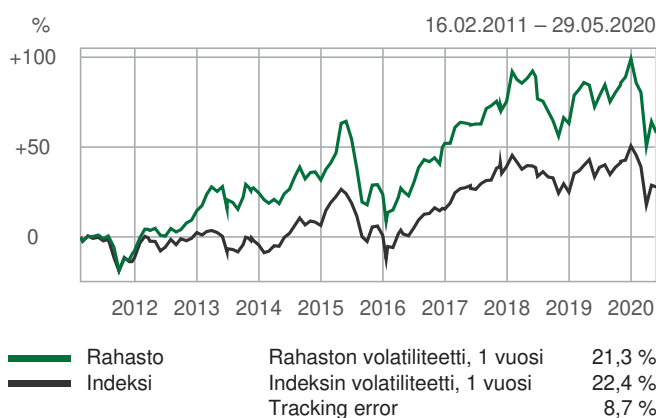
Rahaston koko, milj.eur	244,0
Rahasto-osuuden arvo	157,85 (29.05.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	F14000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 sijoitustyyliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,8 %	-0,8 %
3 kk	-12,5 %	-8,1 %
vuoden alusta	-20,7 %	-15,2 %
12 kk	-8,4 %	-4,2 %
3 v p.a.	-0,9 %	0,2 %
perustamisesta lähtien	57,9 %	27,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,0 %	Teollisuus	10,5 %
Kestokulutustuotteet	22,0 %	Viestintä	1,7 %
Kiinteistöt	20,6 %	Päivittäistuotteet	0,7 %
Rahoitus	15,6 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	36,7 %	Singapore	4,8 %
Taiwan	19,1 %	Indonesia	3,2 %
Hongkong	9,7 %	Puola	2,7 %
Thaimaa	7,3 %	Brasilia	2,1 %
Vietnam	5,5 %	Malesia	1,9 %