



### Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeet laskivat hieman heinäkuussa. Rahaston arvonmuutos oli -1,7 prosenttia. Arvonlasku johtui kehittyvien markkinoiden valuuttojen heikkenemisestä euroa vastaa. Valuuttojen negatiivinen vaikutus oli yli 4,5 prosenttia. Erot markkinoiden välillä olivat suuria. Parhaita markkinoita olivat manner-Kiina, jonka osakkeet nousivat +8,9 prosenttia (euroissa) ja Brasilia +8,3 prosenttia. Heikoimpia markkinoita olivat Vietnam -7,6 prosenttia ja Thaimaa -6,5 prosenttia. Merkittävin markkinoihin vaikuttava tekijä on ollut Koronapandemian kehittyminen. Esimerkiksi Vietnamin pörssi reagoi voimakkaasti kuun lopulla, kun rantakaupungissa Da Nangissa tavattiin koronaa. Kokonaisuudessaan Vietnam on kuitenkin tähän asti ollut yksi taudista parhaiten selvinneitä maita.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia kuun aikana. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,4 prosenttia (MSCI EM 2,3 %) ja vuoden 2020 PE 11,5 (MSCI EM 17,5).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	261,7
Rahasto-osuuden arvo	165,91 (31.07.2020, 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



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	22,3 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	23,4 %
	Tracking error	9,3 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,7 %	3,5 %
3 kk	1,1 %	9,2 %
vuoden alusta	-16,6 %	-6,7 %
12 kk	-10,1 %	0,3 %
3 v p.a.	0,6 %	2,7 %
perustamisesta lähtien	66,0 %	40,6 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	27,2 %	Teollisuus	9,6 %
Kestokulutustuotteet	21,3 %	Viestintä	2,7 %
Kiinteistöt	20,4 %	Päivittäistuotteet	0,5 %
Rahoitus	13,8 %		

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kwg Group Holdings Ltd	7,3 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	5,4 %
Yuzhou Group Holdings Co Ltd	5,2 %
Novatek Microelectronics Corp	5,1 %
Sitc International Holdings Co	4,9 %
Micro-Star International Co Lt	4,6 %
NagaCorp Ltd	4,3 %
Yageo Corp	4,3 %
Globalwafers Co Ltd	3,2 %
Kb Laminates	3,0 %

### MAAJAKAUMA

Kiina	36,0 %	Vietnam	5,0 %
Taiwan	21,9 %	Indonesia	3,2 %
Hongkong	10,5 %	Puola	2,3 %
Thaimaa	6,3 %	Brasilia	2,0 %
Singapore	5,6 %	Malesia	1,5 %