



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeet nousivat elokuussa. Rahaston arvonmuutos oli +4,3 prosenttia. Vahvin markkina oli Vietnam (+9,0 %). Vietnam onnistui tukahduttamaan edelliskuussa tavatun koronatartunta ryppään ja markkinat nousivat edelliskuukauden jyrkästä pudotuksesta. Heikoin markkina oli Brasilia (-9,4%). Brasilian koronatilanne on yhä vakava, eikä tartuntamääriä ole saatu laskuun.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja ostettiin yksi uusi. Myyt osake oli Taiwanilainen muistipiirien valmistaja Winbond, joka laski osinkoa alle tavoitetasomme. Salkkuun ostettiin uutena osakkeena taiwanilainen piirilevyjen valmistaja Tripod Technology. Yhtiön osinkotuotto 6,3 prosenttia, PE-luku 11 ja yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,4 prosenttia (MSCI EM 2,2 %) ja vuoden 2020 PE 11,3 (MSCI EM 18,2).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	272,1
Rahasto-osuuden arvo	172,97 (31.08.2020, 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 valikoidulta 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



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	21,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	23,1 %
	Tracking error	9,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,3 %	1,1 %
3 kk	9,6 %	11,2 %
vuoden alusta	-13,1 %	-5,7 %
12 kk	-1,3 %	5,4 %
3 v p.a.	0,3 %	2,6 %
perustamisesta lähtien	73,0 %	42,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,9 %	Teollisuus	11,1 %
Kestokulutustuotteet	21,8 %	Viestintä	3,0 %
Kiinteistöt	20,5 %	Päivittäistuotteet	0,6 %
Rahoitus	13,4 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	35,4 %	Vietnam	5,2 %
Taiwan	19,3 %	Indonesia	3,3 %
Hongkong	12,3 %	Puola	2,4 %
Singapore	6,5 %	Brasilia	1,8 %
Thaimaa	6,1 %	Malesia	1,5 %