



Salkunhoitajan kommentti

Vahvan kesä- ja heinäkuun jälkeen kehittyvät markkinat laskivat selvästi elokuussa. Rahaston arvo laski 5,1 prosenttia. Markkinoita hermostutti jälleen kerran kauppasota. Yhdysvallat ilmoitti uusista tulleista Kiinalle ja kiina vastaavasti omista vastatulleistaan. Yhdysvaltojen uudet tullit tulivat voimaan 1.9 ja koskevat 112 miljardin vientiä Yhdysvaltoihin. Tullitariffi on 15 prosenttia. Mikäli kauppaneuvottelut eivät edisty Yhdysvallat asettaa uusia tulleja joulukuussa ja Kiina tulee vastaamaan omilla toimillaan.

Lähes kaikki kehittyvät markkinat laskivat kuukauden aikana. Heikoin oli Brasilia, jossa laskua tuli 8,6 prosenttia (euroissa). Lähes koko Brasilian lasku tuli valuuttakurssin heikkenemisen kautta. Brasilian real laski 7,3 prosenttia euroa vastaan. Paras markkina oli Vietnam, jonka pörssi laski 0,8 prosenttia, mutta valuutan vahvistuminen toi tuoton eurosijoittajalle 0,6 prosenttia positiiviseksi.

Rahaston salkkuun ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,5 prosenttia (MSCI EM 3,1 %) ja vuoden 2019 PE 9,8 (MSCI EM 12,8).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	254,3
Rahasto-osuuden arvo	175,18 (30.08.2019, 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 näkemysemme mukaan parasta sijoituskohteita.

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	-5,1 %	-3,8 %
3 kk	1,6 %	1,0 %
vuoden alusta	7,4 %	7,9 %
12 kk	3,2 %	1,0 %
3 v p.a.	7,0 %	6,2 %
perustamisesta lähtien	75,2 %	34,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	40,2 %
Kestokulutustuotteet	28,1 %
Informaatioteknologia	14,1 %
Teollisuus	12,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
NagaCorp Ltd	6,3 %
Sitc International Holdings Co	5,5 %
Kiatnakin Bank Pcl	5,3 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,7 %
Kwg Group Holdings Ltd	4,6 %
Boc Aviation Ltd	4,6 %
Bank of China Ltd-H	3,6 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	3,6 %
Beijing Capital Land Ltd	3,6 %
China Lilang Ltd	3,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	36,7 %	Brasilia	5,1 %
Thaimaa	10,5 %	Indonesia	4,5 %
Hongkong	10,3 %	Vietnam	2,9 %
Taiwan	9,4 %	Etelä-Afrikka	2,5 %
Singapore	7,3 %	Malesia	2,2 %