



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuu oli vahva kuukausi kehittyvillä markkinoilla. Rahaston arvo nousi 2,9 prosenttia. Keskeisin markkinoihin vaikuttava tekijä on yhä kauppasota. Parhaita markkinoita kuukauden aikana olivat Korea +6,6 prosenttia (euroissa), Intia +6,2 prosenttia ja Brasilia +3,7 prosenttia. Heikoimpia markkinoita olivat Indonesia -1,8 prosenttia, Malesia -0,3 prosenttia ja Thaimaa -0,2 prosenttia. Intia hyötyi erityisesti tehdyistä veroleikkauksista. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistuminen paransi tuottoja noin prosentilla.

Rahaston salkkuun ei tehty suuria muutoksia. Olemme jatkaneet Taiwanin painon nostamista rahastossa, paino nyt kymmenen prosenttia. Taiwan on ainakin toistaiseksi onnistunut pysyttelemään irti kauppasodasta. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,6 prosenttia (MSCI EM 3,0%) ja vuoden 2019 PE 10,0 (MSCI EM 12,9). Rahaston kuluvan vuoden keskimääräinen tuloskasvu on yli 6 prosenttia.

PERUSTIEDOT

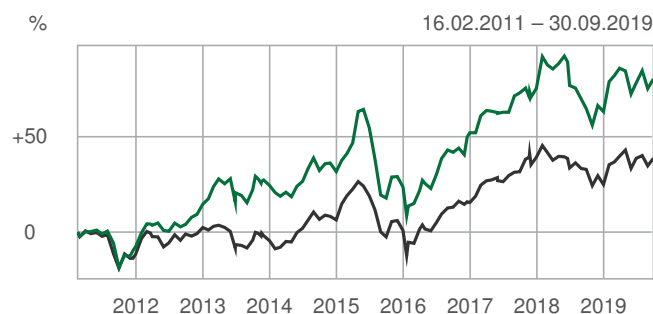
| | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 249,6 |
| Rahasto-osuuden arvo | 180,21 (30.09.2019, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Jukka-Pekka Leppä |
| Vertailuindeksi | MSCI Emerging Markets Net Return |
| Aloituspäivä | 15.2.2011 |
| ISIN-koodi | 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 näkemyselme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla, on tässä sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



| | | |
|---------|-----------------------------------|--------|
| Rahasto | Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi | 14,7 % |
| Indeksi | Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi | 14,1 % |
| | Tracking error | 7,6 % |

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | 2,9 % | 2,9 % |
| 3 kk | 1,1 % | 0,0 % |
| vuoden alusta | 10,5 % | 11,0 % |
| 12 kk | 9,4 % | 4,4 % |
| 3 v p.a. | 8,3 % | 7,1 % |
| perustamisesta lähtien | 80,3 % | 38,7 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | |
|-----------------------|--------|
| Rahoitus | 38,6 % |
| Kestokulutustuotteet | 28,9 % |
| Informaatioteknologia | 14,2 % |
| Teollisuus | 13,0 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|---|-------|
| NagaCorp Ltd | 6,9 % |
| Sitc International Holdings Co | 5,4 % |
| Kiatnakin Bank Pcl | 4,8 % |
| Boc Aviation Ltd | 4,7 % |
| Kwg Group Holdings Ltd | 4,5 % |
| Yuzhou Properties Co Ltd | 4,3 % |
| Xinyi Glass Holdings Ltd | 3,9 % |
| Bank of China Ltd-H | 3,7 % |
| Beijing Capital Land Ltd | 3,5 % |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H | 3,4 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|---------------|-------|
| Kiina | 36,6 % | Brasilia | 5,4 % |
| Hongkong | 10,5 % | Indonesia | 4,4 % |
| Taiwan | 10,1 % | Vietnam | 2,9 % |
| Thaimaa | 9,3 % | Etelä-Afrikka | 2,4 % |
| Singapore | 7,4 % | Malesia | 2,2 % |