



### Salkunhoitajan kommentti

Vahvan alkuvuoden jälkeen kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeet laskivat toukokuussa. Rahaston arvo laski 2,7 prosenttia. Vaikka markkinoilla oli kuukauden aikana voimakasta heiluntaa, oli uutisvirta positiivinen. Erityisen myönteistä on, että rokotustahti kiihtyy hyvää vauhtia. Erityisesti Kiinassa vauhti on parantunut. Kiinassa annetaan jo yli 20 miljoonaa rokotetta päivittäin, mikä on enemmän, kuin koko muu maailma yhteensä. Kun Kiina on saanut oman väestönsä rokotettua, riittää rokotteita runsaasti myyntii muille maille. Kiinan on arvioitu tuottavan kuluvana vuonna lähes kuusi miljardia annosta rokotteita.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja ostettiin yksi uusi. Myyty yhtiö oli kiinalainen pankki ICBC. Yhtiö oli salkussa kauan ja kehitys kulki paikallaan. Uutena osakkeena salkkuun ostettiin taiwanilainen litiumakkujen valmistaja Simplo Technology. Yhtiön akkuja käytetään mm. tietokoneissa, matkapuhelimissa ja sähköpyörissä. Yhtiön PE- luku on 11 ja osinkotuotto 6,0 prosenttia. Yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 5,8 prosenttia (MSCI EM 2,4%) ja vuoden 2021 PE 11,5 (MSCI EM 14,8).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	383,9
Rahasto-osuuden arvo	244,97 (31.05.2021, 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 sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	16,2 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	15,5 %
	Tracking error	11,4 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,7 %	0,7 %
3 kk	9,3 %	2,5 %
vuoden alusta	19,9 %	7,3 %
12 kk	55,2 %	37,4 %
3 v p.a.	8,4 %	8,0 %
perustamisesta lähtien	145,0 %	75,5 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	34,0 %	Rahoitus	11,4 %
Teollisuus	21,9 %	Viestintä	2,7 %
Kestokulutustuotteet	13,7 %	Päivittäistuotteet	0,5 %
Kiinteistöt	13,0 %		

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Xinyi Glass Holdings Ltd	8,2 %
Sitc International Holdings Co	7,4 %
Novatek Microelectronics Corp	6,6 %
Globalwafers Co Ltd	4,6 %
Kwg Group Holdings Ltd	4,4 %
Micro-Star International Co Lt	4,1 %
Kb Laminates	3,9 %
Yageo Corp	3,7 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	3,3 %
NagaCorp Ltd	3,0 %

### MAAJAKAUMA

Kiina	29,8 %	Vietnam	3,4 %
Taiwan	28,4 %	Indonesia	3,0 %
Hongkong	15,7 %	Puola	1,7 %
Singapore	5,6 %	Brasilia	1,7 %
Thaimaa	5,0 %	Etelä-Afrikka	1,5 %