



### Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeet laskivat heinäkuussa. Rahaston arvo laski 6,8 prosenttia. Suurimmat laskijat olivat kiinalaisia. Osa taiwanilaisista sijoituksistamme jopa nousi kuun aikana.

Heinäkuun loppupuolella Kiinan viranomaiset julkaisivat sääntelyä kiristävän lausunnon esimerkiksi koulutussektorin yritysten voitontavoittelun suhteen ja jatkossa sektorin yritykset eivät saisi listautua pörssiin. Sijoittajat pelästyivät, että kiristyykö sääntely myös muilla sektoreilla. Viranomaiset vakuuttelivat, että näin ei ole käymässä.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake, kiinalainen urheiluvaate- ja kenkäbrändi Xtep International. Yhtiön kurssi yli kolminkertaistui vuoden alusta, eikä yhtiön osinkotuotto täyttänyt enää vaatimustamme. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,5 prosenttia (MSCI EM 2,6%) ja vuoden 2021 PE 10,6 (MSCI EM 13,5).

### PERUSTIEDOT

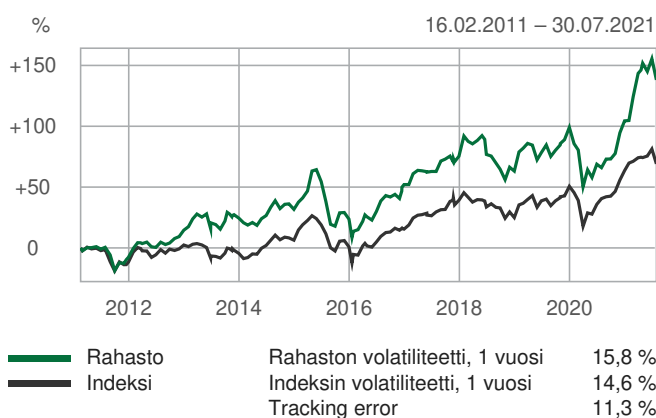
Rahaston koko, milj.eur	373,1
Rahasto-osuuden arvo	238,06 (30.07.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	F14000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-6,8 %	-6,7 %
3 kk	-5,4 %	-3,0 %
vuoden alusta	16,5 %	3,4 %
12 kk	43,5 %	20,3 %
3 v p.a.	10,7 %	7,5 %
perustamisesta lähtien	138,1 %	69,1 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	36,0 %	Rahoitus	10,5 %
Teollisuus	23,8 %	Viestintä	2,2 %
Kestokulutustuotteet	11,6 %	Päivittäistuotteet	1,3 %
Kiinteistöt	11,6 %		

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

### MAAJAKAUMA

Kiina	33,9 %	Vietnam	4,3 %
Taiwan	30,2 %	Indonesia	2,9 %
Hongkong	9,2 %	Brasilia	2,0 %
Thaimaa	5,0 %	Puola	1,9 %
Singapore	4,8 %	Etelä-Afrikka	1,4 %