



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeet nousivat elokuussa. Rahaston arvo nousi 2,1 prosenttia. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistuminen teki tuotosta noin 0,8 prosenttia. Kuukauden aikana parhaiten tuottivat sijoituksemme Kiinaan, kun taas alkuvuonna vahvasti nousseet taiwanilaiset osakkeet kehittyivät keskimääräistä heikommin.

Kiinan hyvin edistynyt rokotekampanja antaa toivoa pandemian rauhoittumisesta. Kiinassa on annettu jo yli 140 rokotetta per 100 henkeä. Nykyisellä vauhdilla kaikki kiinalaiset ovat täysin rokotettuja kahden kuukauden sisällä ja tämän jälkeen rokotteita riittää runsaasti myös vientiin.

Rahaston Salkussa ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,6 prosenttia (MSCI EM 2,7%) ja vuoden 2021 PE 11,2 (MSCI EM 13,6). Odotamme kuluvan vuoden tuloskasvusta erittäin vahvaa. Salkun yhteenlasketun tulossumman odotetaan kasvavan 50 prosenttia. Tuloskasvusta osa selittyy heikolla vertailuvuodella. Ensivuodelle odotamme noin 19 prosentin tuloskasvua.

PERUSTIEDOT

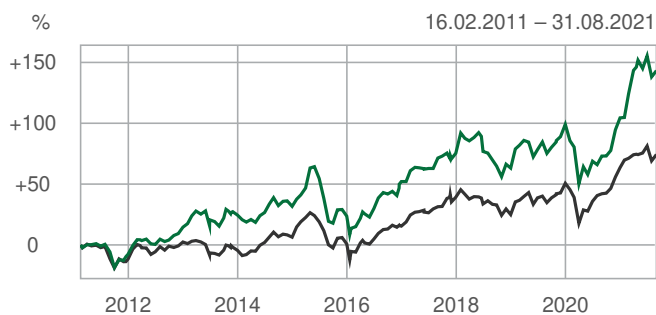
Rahaston koko, milj.eur	380,8
Rahasto-osuuden arvo	243,15 (31.08.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	F14000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 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 volatiliteetti, 1 vuosi	16,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	14,8 %
	Tracking error	11,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,1 %	3,1 %
3 kk	-0,7 %	-0,7 %
vuoden alusta	19,0 %	6,6 %
12 kk	40,6 %	22,7 %
3 v p.a.	12,7 %	9,3 %
perustamisesta lähtien	143,2 %	74,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	33,2 %	Rahoitus	11,0 %
Teollisuus	25,9 %	Viestintä	1,9 %
Kiinteistöt	11,9 %	Päivittäistuotteet	1,3 %
Kestokulutustuotteet	11,7 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	9,2 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	9,0 %
Novatek Microelectronics Corp	5,8 %
Globalwafers Co Ltd	4,9 %
NagaCorp Ltd	3,8 %
Kb Laminates	3,7 %
Yageo Corp	3,7 %
Kwg Group Holdings Ltd	3,5 %
Micro-Star International Co Lt	3,3 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	3,3 %

MAAJAKAUMA

Kiina	35,8 %	Vietnam	4,3 %
Taiwan	27,5 %	Indonesia	3,0 %
Hongkong	9,4 %	Puola	1,9 %
Thaimaa	5,3 %	Brasilia	1,9 %
Singapore	4,4 %	Etelä-Afrikka	1,5 %