



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden voimakas heilunta rauhoittui heinäkuussa. Rahaston arvo nousi +0,7 prosenttia. Erot eri markkinoiden välillä olivat poikkeuksellisen suuria. Heikoimpia markkinoita olivat kuukauden aikana Kiina (-7,9% euroissa) ja Hong Kong (-5,5%). Vahvoja markkinoita olivat Intia (+10,5%), Brasilia (+7,7%) ja Singapore (+7,0%). Kiinan heikkoa kehitystä selittää koronasulut, poliittiset jännitteet ja kiinteistösektorin heikkous.

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi osake, taiwanilainen puolijohteiden suunnittelija Mediatek. Yhtiön P/E-luku on 8,5 ja osinkotuotto yli kymmenen prosenttia. Yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 8,4 prosenttia (MSCI EM 3,4%) ja vuoden 2022 P/E 8,6 (MSCI EM 11,4).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	334,4
Rahasto-osuuden arvo	207,33 (29.07.2022, 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)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimivien korkean osinkotuoton omaaviin yrityksiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	16,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	17,3 %
	Tracking error	10,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,7 %	2,3 %
3 kk	-7,7 %	-3,2 %
vuoden alusta	-13,0 %	-8,4 %
12 kk	-12,9 %	-7,1 %
3 v p.a.	4,0 %	3,9 %
perustamisesta lähtien	107,4 %	57,1 %
2021	16,5 %	4,9 %
2020	2,7 %	8,5 %
2019	22,0 %	20,6 %
2018	-6,9 %	-10,3 %
2017	15,3 %	20,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	30,0 %	Kiinteistöt	6,5 %
Teollisuus	24,0 %	Päivittäistuet	2,8 %
Rahoitus	16,6 %	Viestintä	1,0 %
Kestokulutustuotteet	13,9 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	9,0 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	5,8 %
NagaCorp Ltd	5,5 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	4,5 %
Novatek Microelectronics Corp	4,1 %
Micro-Star International Co Lt	3,7 %
Boc Aviation Ltd	3,6 %
Yageo Corp	3,2 %
King Yuan Electronics Co Ltd	2,9 %
China Everbright Environment	2,8 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,8 %	Kambodža	5,6 %
Kiina	25,5 %	Singapore	4,7 %
Hongkong	9,2 %	Malesia	3,7 %
Thaimaa	8,7 %	Indonesia	3,5 %
Vietnam	5,7 %	Brasilia	2,7 %