



Salkunhoitajan kommentti

Edelliskuukauden tapaan markkinat ovat yhä suhteellisen levottomat. Rahaston arvo laski kuukauden aikana 8,7 prosenttia. Heikompia markkinoita olivat kuukauden aikana Brasilia, Etelä-Korea ja Taiwan. Paras ja yksi harvoista plussalle kesäkuussa päätyneistä markkinoista oli Kiina. Salkussamme erityisesti teknologiasektorin osakkeet laskivat kuun aikana.

Koronarajoitusten helpotuttua teollisuustuotanto kehittyi odotettua paremmin Kiinassa. Vähittäiskauppa oli kuitenkin yhä laskussa vuodentakaiseen verrattuna. Kiinteistökauppa on Kiinassa yhä matalalla tasolla ja hallinnolta odotetaan lisätukea erityisesti kiinteistösektorille.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake ja ostettiin yksi uusi. Molemmat yhtiöt olivat brasilialaisia. Myyty yhtiö oli kenkävalmistaja Grendene. Yhtiön kasvu on ollut hidasta ja päätimme luopua sijoituksesta. Uutena yhtiönä salkkuun ostettiin pankki Banco do Brasil. Yhtiön P/E-luku on 3,7 ja osinkotuotto 11,1 prosenttia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 8,2 prosenttia (MSCI EM 3,2 %) ja vuoden 2022 P/E 8,5 (MSCI EM 11,6).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	330,0
Rahasto-osuuden arvo	205,92 (30.06.2022, 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 volatilitteetti, 1 vuosi	17,3 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	17,7 %
	Tracking error	11,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-8,7 %	-4,3 %
3 kk	-8,8 %	-5,8 %
vuoden alusta	-13,5 %	-10,4 %
12 kk	-19,4 %	-15,2 %
3 v p.a.	4,9 %	3,5 %
perustamisesta lähtien	106,0 %	53,6 %
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	31,8 %	Kiinteistöt	8,2 %
Teollisuus	24,0 %	Päivittäistuotteet	2,8 %
Rahoitus	15,4 %	Viestintä	1,1 %
Kestokulutustuotteet	13,8 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	29,9 %	Kambodža	5,3 %
Taiwan	26,5 %	Singapore	4,7 %
Thaimaa	8,6 %	Malesia	3,7 %
Hongkong	7,6 %	Indonesia	3,6 %
Vietnam	5,7 %	Puola	1,8 %