



# eQ Kehittyvät Markkinat Osinko

Maaliskuu 2013

## Salkunhoitajan kommentti

Osinko-osakkeet kehittyivät suotuisasti maaliskuussa ja rahaston arvonnousu oli 3 prosenttia.

Kiinasta saatiin kuukauden ajan rohkaisevia talouslukuja. Sekä virallinen ostopäällikköindeksi, että HSBC:n indeksi nousivat selvästi. Virallinen oli 50,9 (edelliskuussa 50,1), mikä on korkein luku 11 kuukauteen ja HSBC:n indeksi oli 51,7 (50,4). Myös muualta Aasiasta saatiin taloudesta myönteisiä uutisia. Filippiinien luottoluokitus nostettiin Fitchin toimesta hyvään luottokelpoisuus luokkaan. Huolta markkinoille aiheuttaa Pohjois-Korean koveneva retoriikka.

Rahastoon ostettiin kuukauden ajan yksi uusi osake, nigerialainen Access Bank. Yhtiön PE- luku on 5 ja odotettu osinkotuotto yli 7 prosenttia.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	111,7
Rahasto-osuuden arvo	123,82 (28.2.2013)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Market Net
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K), FI4000020581 (1 T)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2.50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1.00%/1.00%
Minimimerkintä	500 eur

Rahaston sijoitusstrategiana on yhdistää sijoittaminen liiketoiminnaltaan kannattaviin hyvän osinkotuoton yhtiöihin, jotka toimivat voimakkaan talouskasvun markkinaympäristössä kehittyvillä markkinoilla. Rahasto pyrkii painottamaan osakevalinnassa kehittyvien markkinoiden kulloinkin parhaiten menestyviä sektoreita. Salkkuun on tarkoitus poimia laadullisesti keskimääräistä parempia yhtiöitä. 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 sijoituskohteita.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA

15.02.2011 - 28.02.2013



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	11,0 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,4 %
	Tracking error	8,1 %

## TUOTTOKEHITYS

	RAHASTO	INDEKSI
1 kk	5,4 %	1,9 %
3 kk	13,3 %	3,9 %
vuoden alusta	8,1 %	0,6 %
12 kk	18,8 %	2,7 %
3 v p.a.	-	-
perustamisesta lähtien	23,8 %	3,4 %

## TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	37,9 %	Yhdyskuntapalvelut	4,4 %
Rahoitus	28,1 %	Tietoliikennepalvelut	3,1 %
Teollisuus	13,3 %	Päivittäistuotteet	1,9 %
Informaatioteknologia	6,3 %		
Energia	5,1 %		

## MAAJAKAUMA



Kiina 41,2 %	Nigeria 6,1 %
Venäjä 11,6 %	Brasilia 4,6 %
Turkki 9,3 %	Malesia 4,2 %
Thaimaa 8,9 %	Indonesia 3,4 %
Etelä-Afrikka 7,5 %	Muut 3,2 %

## KYMMENEN SUURINTA

Yritys	Osuus
Bank of China Ltd	5,7 %
Gazprom OAO-spon ADR	5,1 %
Giant Interactive ADR	4,8 %
Ford Otomotiv Sanayi As	4,8 %
Industrial and Commercial Bank of China	4,6 %
Bosideng International Hldgs Ltd	4,5 %
Nagacorp	4,3 %
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	4,0 %
Sansiri Public Co Ltd	3,8 %
361 Degrees International Ltd.	3,6 %