



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi on alkanut kehittyvillä markkinoilla erittäin positiivisesti. Rahaston arvo nousi 9,5 prosenttia. Parhaita sijoituksia alkuvuodesta ovat olleet kiinalaiset kiinteistökehitysyritykset ja suuret pankit. Alkuvuoden paras sijoituksemme KWG Property on noussut vuoden alusta laskien lähes 45 prosenttia. Euron vahvistuminen söi taas tuottoja. Kiinasta saatiin viime vuoden BKT-luku, joka oli 6,9 % ja tyydytti markkinoita. Parhaiten kehittyvistä markkinoista tuotti Brasilia 11,1 prosenttia, jossa spekulatiot ensi syksyn vaaleista kiihtyvät.

Edellisessä kuun vaihteessa salkkuun ostettu taiwanilainen tietokonekomponenttien ja tietokoneiden valmistaja Micro-Star on myös ollut hyvässä nousussa. Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana isoja muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 4,9 prosenttia (MSCI EM 2,5 %) ja vuoden 2017 PE 11,7 (MSCI EM 17,1).

PERUSTIEDOT

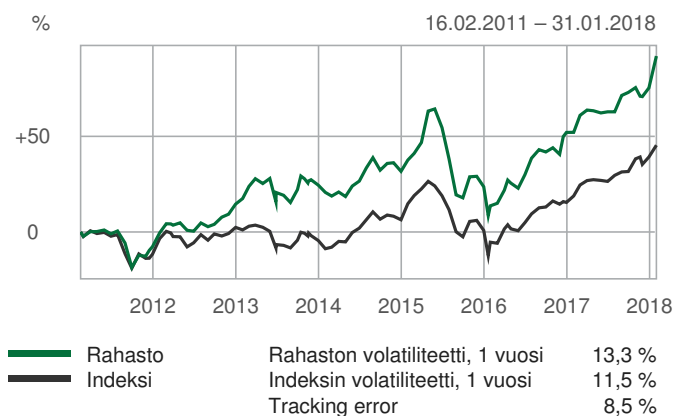
Rahaston koko, milj.eur	314,5
Rahasto-osuuden arvo	191,94 (31.01.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 valikoiduilta 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	9,5 %	4,4 %
3 kk	9,4 %	5,2 %
vuoden alusta	9,5 %	4,4 %
12 kk	26,2 %	22,3 %
3 v p.a.	11,7 %	8,2 %
perustamisesta lähtien	92,0 %	45,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	48,1 %
Kestokulutustuotteet	30,7 %
Informaatioteknologia	11,3 %
Teollisuus	8,2 %
Yhdyskuntapalvelut	1,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
KWG Property Holding Ltd	7,3 %
Yuzhou Properties Co Ltd	5,8 %
Beijing Capital Land Ltd	5,0 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,7 %
Sitc International Holdings Co	4,7 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,7 %
NagaCorp Ltd	4,6 %
Bank of China Ltd-H	4,6 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	4,5 %
Sansiri PCL	4,3 %

MAAJAKAUMA

Kiina	42,5 %	Indonesia	5,2 %
Thaimaa	12,6 %	Singapore	3,6 %
Hongkong	10,3 %	Malesia	2,4 %
Brasilia	7,2 %	Taiwan	1,8 %
Etelä-Afrikka	6,6 %	Turkki	1,6 %