



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinoiden pörssiheilunta rauhoittui hieman huhtikuussa. Rahaston arvo nousi 1,5 prosenttia. Noususta noin prosentti tuli kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistumisesta. Kaikki Aasian valuutat vahvistuivat euroa vastaan. Paras valuutta on Hongkongin dollari, joka vahvistui yli 2 prosenttia. Toisaalta Brasilian real heikkeni 4 prosenttia ja Etelä-Afrikan randi 3 prosenttia. Markkinoita hermostuttaa yhä kauppasodan uhka. Yhdysvallat mm. kielsi yhdysvaltalaisia yhtiöitä myymästä komponentteja kiinalaiselle ZTE:lle. Kieltoa voidaan pitää osana laajempia kauppaneuvotteluita ja Kiina asetti vastatoimena amerikkalaiselle durralle 179 prosentin tullin. Rahastolla ei ole ZTE:n osaketta.

Kiina on pyrkinyt lieventämään kauppasodan uhkaa lupaamalla avata talouttaan entistä enemmän ulkomaisille toimijoille. Kiinan presidentti Xi lupasi mm. poistaa ulkomaisen omistuksen rajoituksia pankki- ja rahoitusala. Teollisuuden puolella rajoituksia luvattiin helpottaa mm. auto-, lentokoneollisuudessa ja laivanrakennuksessa.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukaudenaikaan suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on 5,9 prosenttia (MSCI EM 2,8 %) ja vuoden 2018 PE 9,7 (MSCI EM 12,1).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	326,5
Rahasto-osuuden arvo	188,29 (30.04.2018, 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 näkemysemme 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	1,5 %	1,5 %
3 kk	-1,9 %	-3,9 %
vuoden alusta	7,4 %	0,3 %
12 kk	15,3 %	9,7 %
3 v p.a.	4,9 %	3,4 %
perustamisesta lähtien	88,3 %	39,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	43,9 %
Kestokulutustuotteet	33,3 %
Informaatioteknologia	11,5 %
Teollisuus	9,8 %
Yhdyskuntapalvelut	1,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
KWG Property Holding Ltd	6,0 %
Yuzhou Properties Co Ltd	5,9 %
NagaCorp Ltd	5,1 %
China Lilang Ltd	4,6 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,6 %
Sitc International Holdings Co	4,5 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	4,5 %
Bank of China Ltd-H	4,3 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,3 %
Beijing Capital Land Ltd	4,2 %

MAAJAKAUMA

Kiina	41,6 %	Etelä-Afrikka	6,2 %
Thaimaa	11,2 %	Indonesia	4,7 %
Hongkong	10,4 %	Malesia	2,4 %
Brasilia	7,3 %	Taiwan	2,1 %
Singapore	6,4 %	Puola	1,5 %