



Salkunhoitajan kommentti

Pitkään jatkunut lasku kääntyi marraskuussa. Rahaston arvo nousi +6,6 prosenttia. Kuun aikana erityistä positiivista kehitystä ei uutisrintamalla ollut, mutta ehkä markkinoiden pitkään jatkunut lasku on tehnyt osakkeista riittävän edullisia. Nyt kuun vaihteessa käydyt G20 neuvottelut toivat helpotusta markkinoille. Yhdysvallat päätti viivästä Kiina-tariffien korotusta 90 päivällä, jotta neuvotteluihin saadaan lisää aikaa. Kiina puolestaan lupasi mm. käynnistää maatalousostot heti, kasvattaa energia- ja teollisuustuotteiden tuontia Yhdysvalloista.

Rahaston salkkuun ostettiin yksi uusi osake, autonosien valmistaja Vietnam Engine and Agricultural Machinery Company. Yhtiön osake listattiin Vietnamin pörssiin aiemmin tänä vuonna ja tällä hetkellä sen PE-luku on 8,6 ja odotettu osinkotuotto 8,2 prosenttia. Yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on 6,5 prosenttia (MSCI EM 3,1%) ja vuoden 2018 PE on 9,8 (MSCI EM 11,6).

PERUSTIEDOT

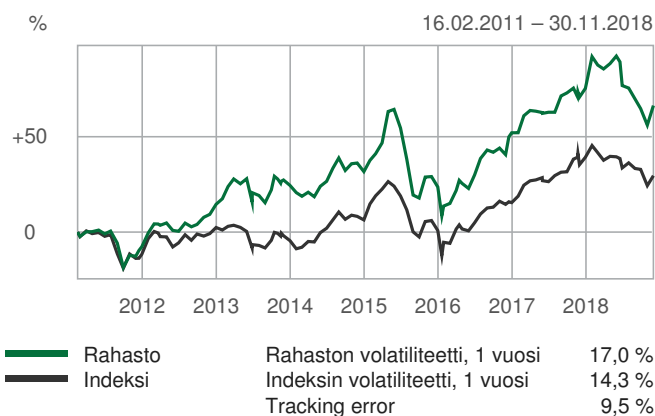
Rahaston koko, milj.eur	238,6
Rahasto-osuuden arvo	166,29 (30.11.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 näkemyselme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla, on tässä sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	6,6 %	4,2 %
3 kk	-2,1 %	-2,8 %
vuoden alusta	-5,1 %	-6,9 %
12 kk	-2,6 %	-4,3 %
3 v p.a.	8,8 %	6,9 %
perustamisesta lähtien	66,3 %	29,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	42,5 %
Kestokulutustuotteet	30,8 %
Informaatioteknologia	14,4 %
Teollisuus	11,0 %
Yhdyskuntapalvelut	0,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
NagaCorp Ltd	5,3 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,9 %
Kwg Group Holdings Ltd	4,8 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,5 %
Sitc International Holdings Co	4,5 %
Beijing Capital Land Ltd	4,2 %
Bank of China Ltd-H	4,1 %
Boc Aviation Ltd	4,0 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	3,9 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	3,9 %

MAAJAKAUMA

Kiina	39,4 %	Indonesia	5,1 %
Thaimaa	11,4 %	Taiwan	4,6 %
Hongkong	9,4 %	Etelä-Afrikka	4,2 %
Brasilia	8,0 %	Malesia	2,3 %
Singapore	7,9 %	Puola	2,0 %