



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvillä markkinoilla vahva kehitys jatkui helmikuussa. Rahaston arvo nousi 1,7 prosenttia, kun kehittyvien markkinoiden MSCI EM – indeksi nousi 1,0 prosenttia. Paras markkina kuukauden aikana oli manner-Kiina, jonka CSI 300 indeksi nousi peräti 15,4 prosenttia (euroissa). Kiinan osakkeet saivat vauhtia Trumpin kommenttoitua, että kauppaneuvottelut etenevät hyvin, tullien nostoa viivästetään ja että Trump ja Xi ehkä tapaavat Floridassa maaliskuun lopulla. Muiden markkinoiden kehitys oli selvästi maltillisempaa. Hongkongissa noteeratut kiinalaiset osakkeet nousivat 3,5 % ja Taiwanin pörssi 4,9 %. Heikoimpia markkinoita olivat Brasilia -3,9 %, Turkki -1,7% ja Venäjä -1,6 %. Rahastolla ei ole sijoituksia Venäjällä ja Turkissa.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on 5,7 prosenttia (MSCI EM 3,1 %) ja vuoden 2019 PE 9,8 (MSCI EM 11,0).

PERUSTIEDOT

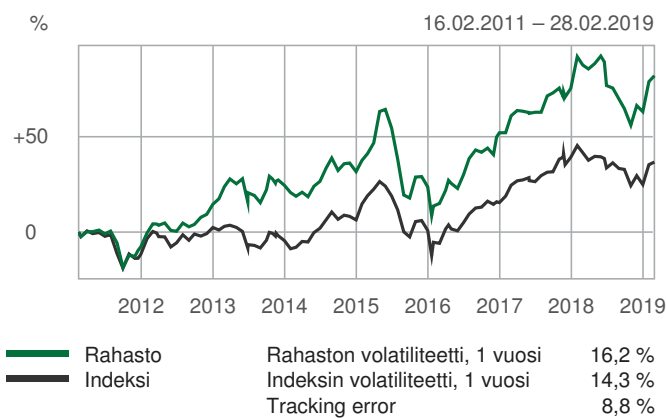
Rahaston koko, milj.eur	260,4
Rahasto-osuuden arvo	181,93 (28.02.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,7 %	1,0 %
3 kk	9,4 %	5,5 %
vuoden alusta	11,5 %	9,4 %
12 kk	-3,0 %	-3,5 %
3 v p.a.	16,5 %	13,3 %
perustamisesta lähtien	82,0 %	36,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	40,8 %
Kestokulutustuotteet	30,9 %
Informaatioteknologia	15,1 %
Teollisuus	11,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
NagaCorp Ltd	6,3 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,8 %
Sitc International Holdings Co	4,7 %
Kwg Group Holdings Ltd	4,6 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,5 %
Boc Aviation Ltd	4,1 %
Beijing Capital Land Ltd	4,1 %
Bank of China Ltd-H	4,0 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	3,8 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	3,8 %

MAAJAKAUMA

Kiina	39,3 %	Indonesia	4,7 %
Thaimaa	10,7 %	Taiwan	4,4 %
Hongkong	9,5 %	Etelä-Afrikka	3,3 %
Singapore	8,4 %	Malesia	2,3 %
Brasilia	6,8 %	Vietnam	2,1 %