



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvillä markkinoilla suotuisa kehitys jatkui maaliskuussa. Rahaston arvo nousi 2,2 prosenttia. Markkinat odottavat yhä Yhdysvaltojen ja Kiinan kauppaneuvottelujen tulosta. Neuvottelut ovat kestäneet odotettua kauemmin, mutta positiivista on, että ne yhä jatkuvat ja neuvotteluja on kommentoitu positiivisessa sävyssä. Kehittyvien markkinoiden tuloskausi on kehittynyt suotuisasti. Kun 92 prosenttia rahaston sijoituksista on raportoinut 2018 tuloksensa, keskimääräinen tuloskasvu on ollut 5 prosenttia ja mediaani on ollut 4 prosenttia. Kuluvan vuoden tuloskasvuksi odotamme yli 11 prosenttia.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake, brasilialainen rakennusyhtiö eZ Tec. Yhtiön osinkotasoa tippui alle tavoitetasomme voimakkaan kurssinousun seurauksena. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 prosenttia (MSCI EM 3,0 %) ja vuoden 2019 PE 9,5 (MSCI EM 11,1).

PERUSTIEDOT

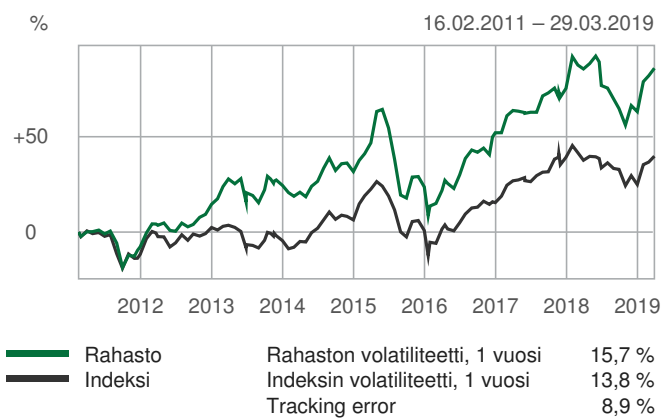
Rahaston koko, milj.eur	258,3
Rahasto-osuuden arvo	185,86 (29.03.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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	2,2 %	2,3 %
3 kk	14,0 %	11,9 %
vuoden alusta	14,0 %	11,9 %
12 kk	0,2 %	1,6 %
3 v p.a.	15,1 %	11,2 %
perustamisesta lähtien	85,9 %	39,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	42,3 %
Kestokulutustuotteet	29,3 %
Informaatioteknologia	14,5 %
Teollisuus	11,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kwg Group Holdings Ltd	6,1 %
Yuzhou Properties Co Ltd	6,1 %
NagaCorp Ltd	5,9 %
Sitc International Holdings Co	5,1 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,5 %
China Lilang Ltd	4,5 %
Bank of China Ltd-H	4,0 %
Boc Aviation Ltd	3,9 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	3,8 %
Beijing Capital Land Ltd	3,8 %

MAAJAKAUMA

Kiina	42,1 %	Taiwan	4,6 %
Thaimaa	10,6 %	Indonesia	4,4 %
Hongkong	10,0 %	Etelä-Afrikka	3,0 %
Singapore	8,0 %	Vietnam	2,5 %
Brasilia	4,9 %	Malesia	2,2 %