



Salkunhoitajan kommentti

Vahvan alkuvuoden jälkeen markkinat laskivat selvästi toukokuussa. Rahaston arvo laski 6,6 prosenttia. Markkinoita huolestutti Yhdysvaltojen ja Kiinan huonosti menevät kauppaneuvottelut. Kauppasota oli myös huolenaiheena isossa sijoittajaseminaarissa Singaporessa, missä kävimme kuuntelemassa asiantuntijoiden ja yritysten näkemyksiä nykytilanteesta. Näkymät ovat selvästi synkentyneet ja vain harvat uskovat tilanteeseen nopeaa ratkaisua. Erityisesti kiinalaiset puhujat olivat pessimistisiä ja he odottivat Kiinan valmistautuvan pitkään koitokseen. Singaporessa jatkoimme Thaimaahan, missä tapasimme kaikki salkun paikalliset sijoitukset. Viesti oli yhteneväinen. Lyhyellä aikavälillä kauppasota aiheuttaa epävarmuutta, mutta pidemmällä aikavälillä Thaimaa saattaa hyötyä tilanteesta, sillä yritykset etsivät kiinan sijasta uusia paikkoja valmistaa tuotteita ja Thaimaa on tässä kilpailussa ollut yhdessä Vietnamin kanssa suurimpia voittajia.

Rahaston salkkuun ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,5 prosenttia (MSCI EM 3,1 %) ja vuoden 2019 PE 8,8 (MSCI EM 12,4).

PERUSTIEDOT

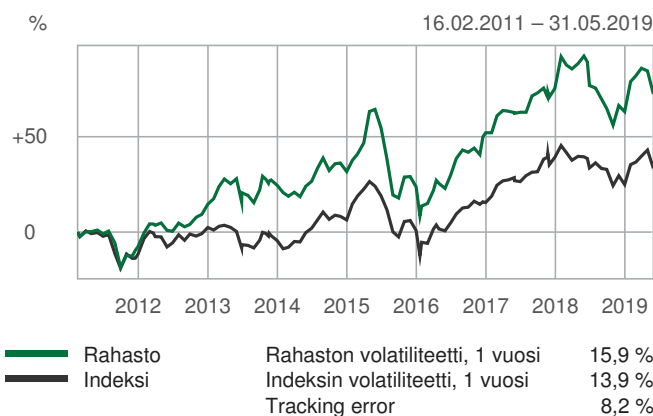
Rahaston koko, milj.eur	237,9
Rahasto-osuuden arvo	172,35 (31.05.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-6,6 %	-6,7 %
3 kk	-5,3 %	-2,4 %
vuoden alusta	5,7 %	6,8 %
12 kk	-10,3 %	-4,4 %
3 v p.a.	11,9 %	9,8 %
perustamisesta lähtien	72,4 %	33,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	42,5 %
Kestokulutustuotteet	27,4 %
Informaatioteknologia	14,6 %
Teollisuus	12,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Kwg Group Holdings Ltd	5,5 %
Sitc International Holdings Co	5,5 %
NagaCorp Ltd	5,2 %
Yuzhou Properties Co Ltd	5,0 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,7 %
Boc Aviation Ltd	4,4 %
Bank of China Ltd-H	4,0 %
China Lilang Ltd	3,8 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	3,7 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	3,7 %

MAAJAKAUMA

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