



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat liikkuvat helmikuussa epäyhtenäisesti. Pääsääntöisesti voi sanoa että raaka-ainevetoiset markkinat kehittyivät suhteellisen hyvin, kun taas Aasian kehittyvät markkinat laskivat. Paras markkina kuukauden aikana oli Brasilia, jonka pörssi nousi yli 6 prosenttia (EUR). Heikoin markkina oli Intia, jonka pörssi laski lähes 9 prosenttia (EUR). Rahaston arvo nousi 1,2 prosenttia.

Raaka-ainevetoiset markkinat saivat apua öljyn hinnan kääntymisestä pieneen nousuun. Öljyn hinta kääntyi nousuun, kun keskeiset öljyntuottajamaat kokoontuivat keskustelemaan mahdollisista tuotannon rajoituksista. Aasiaa taas on vaivannut alkuvuoden aikana kasvupelot. Kiinan kasvun hidastuminen heijastuu koko alueelle. Tämä on saanut alueen keskuspankit keventämään rahapolitiikkaa. Kuukauden aikana mm. Indonesian keskuspankki laski korkoa ja Kiinan keskuspankki laski pankkien varantovaatimusta.

Salkun odotettu osinkotuotto on nyt yli 7 prosenttia ja kuluvan vuoden PE- luku alle 8. Pidämme markkinoiden hinnoittelua varsin houkuttelevana.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	198,9
Rahasto-osuuden arvo	114,97 (29.02.2016, 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 valikoidulta tunnusluvultaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 30–40 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohteita.

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	-0,6 %
3 kk	-10,9 %	-11,3 %
vuoden alusta	-7,0 %	-6,7 %
12 kk	-18,5 %	-20,9 %
3 v p.a.	-2,4 %	-3,0 %
perustamisesta lähtien	15,0 %	-5,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	47,5 %
Kestokulutustuotteet	34,3 %
Teollisuus	11,0 %
Informaatioteknologia	4,3 %
Yhdyskuntapalvelut	2,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	5,4 %
KWG Property Holding Ltd	5,3 %
Sansiri PCL	4,9 %
NagaCorp Ltd	4,6 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,6 %
Beijing Capital Land Ltd	4,5 %
Bank of China Ltd-H	4,5 %
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	4,4 %
Delta Electronics Thailand PCL	3,8 %
China Lilang Ltd	3,7 %

MAAJAKAUMA

Kiina	36,6 %	Hongkong	5,4 %
Thaimaa	13,6 %	Turkki	4,5 %
Brasilia	13,4 %	Malesia	3,3 %
Indonesia	8,0 %	Nigeria	3,0 %
Etelä-Afrikka	7,0 %	Singapore	0,4 %