



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvillä markkinoilla puoli vuotta jatkunut vahva nousu tasaantui syyskuussa. Rahaston arvo laski 0,8 prosenttia. Erot markkinoiden välillä olivat varsin pieniä. Heikoin markkina oli Thaimaa, joka laski 4,2 prosenttia ja paras Venäjä, jonka pörssi nousi 4,3 prosenttia. Myös valuuttojen liikkeet olivat pieniä, dollarisidonnaiset valuutat heikkenivät 0,6 prosenttia. Vahvin valuutta oli Etelä-Afrikan randi, joka vahvistui yli 6 prosenttia. Randin kurssia tukevat vahvistuneet raaka-aineiden hinnat.

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden ajan yksi uusi osake, 361 Degrees International, kiinalainen urheiluvaate- ja kenkäbrändi. Merkki on tunnettu Kiinassa, mutta kansainvälisen myynti on vielä varsin pientä. Parantaakseen tunnettavuuttaan kansainvälisesti yhtiö toimi mm. Rion Olympialaisien virallisena sponsorina. Yhtiön kuluvan vuoden PE-luku on 9 ja osinkotuotto 6 prosenttia. Yhtiö on velaton. Rahaston osinkotuotto on nyt 6,3 prosenttia (MSCI EM 2,5%) ja kuluvan vuoden PE 9,5 (MSCI EM 13,0).

PERUSTIEDOT

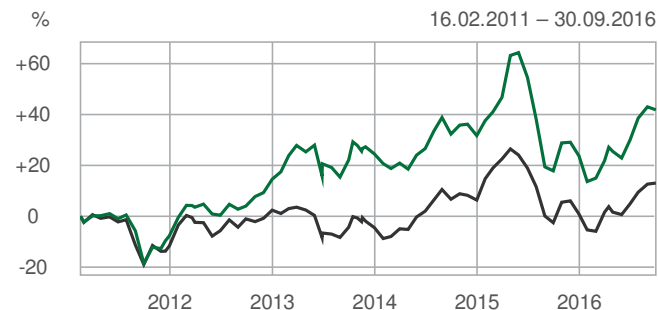
Rahaston koko, milj.eur	269,5
Rahasto-osuuden arvo	141,81 (30.09.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 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



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	17,5 %
— Indeks	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	18,7 %
	Tracking error	7,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,8 %	0,4 %
3 kk	9,1 %	7,8 %
vuoden alusta	14,7 %	12,1 %
12 kk	20,4 %	16,0 %
3 v p.a.	5,1 %	5,7 %
perustamisesta lähtien	41,9 %	13,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	48,1 %
Kestokulutustuotteet	31,4 %
Teollisuus	9,7 %
Informaatioteknologia	7,9 %
Yhdyskuntapalvelut	2,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	7,0 %
KWG Property Holding Ltd	5,0 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,9 %
NagaCorp Ltd	4,7 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,5 %
Bank of China Ltd-H	4,5 %
Beijing Capital Land Ltd	4,2 %
Sansiri PCL	4,2 %
Delta Electronics Thailand PCL	3,4 %
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	3,2 %

MAAJAKAUMA

Kiina	36,4 %	Hongkong	4,1 %
Brasilia	13,9 %	Turkki	3,3 %
Thaimaa	12,0 %	Malesia	2,9 %
Indonesia	9,8 %	Puola	2,4 %
Etelä-Afrikka	6,5 %	Singapore	2,1 %