



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden vahva kehitys tasaantui huhtikuussa. Rahastona arvo laski 0,2 prosenttia. Useat markkinat nousivat, mutta euron yli 2 prosentin vahvistuminen kehittyvien markkinoiden valuuttoja vastaan heikensi tottoja. Paras markkina kuukauden aikana oli ehkä hieman yllättäen Turkki, joka nousi valuuttakurssi huomioituna 6,7 prosenttia. Heikoimpia olivat Thaimaa (-3,7%) ja Hongkongissa noteeratut kiinalaiset osakkeet (-3,1%). Kaikki BRIC markkinat laskivat kun huomioidaan valuuttaliike. Kiinan taloudesta on viimeaikoina saatu myönteisiä uutisia. Ostopäällikköindeksit ovat pysyneet yli 50 tason, mikä indikoi talouden vahvistumista. Kiinan kuluvan vuoden talouskasvuennustetta on nostettu hieman kuukauden aikana. Uusi ennuste on 6,6 prosenttia. Lisäksi kiinalaisien teollisuusyrityksien tulokunto on noussut selvästi alkuvuoden aikana. Teollisuusyrityksien ensimmäisen neljänneksen tulokset olivat keskimäärin 28,3 prosenttia parempia kuin vuosi sitten.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Rahaston osinkotuotto on nyt 5,9 prosenttia (MSCI EM 2,7%) ja kuluvan vuoden PE 9,6 (MSCI EM 12,7).

PERUSTIEDOT

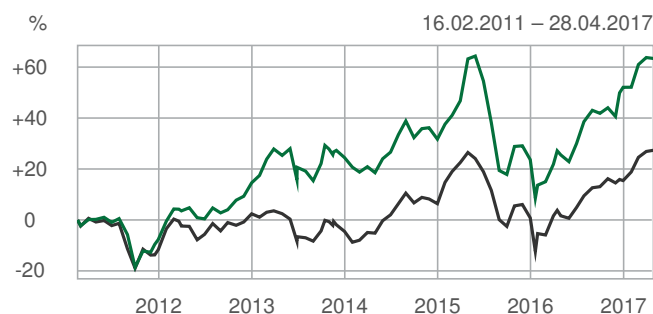
Rahaston koko, milj.eur	301,7
Rahasto-osuuden arvo	163,34 (28.04.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 näkemysemme 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



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	13,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	13,4 %
	Tracking error	9,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,2 %	0,4 %
3 kk	7,4 %	7,2 %
vuoden alusta	7,4 %	10,3 %
12 kk	30,2 %	25,3 %
3 v p.a.	11,3 %	10,3 %
perustamisesta lähtien	63,4 %	27,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	48,7 %
Kestokulutustuotteet	30,8 %
Informaatioteknologia	9,5 %
Teollisuus	8,9 %
Yhdyskuntapalvelut	2,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Yuzhou Properties Co Ltd	5,7 %
KWG Property Holding Ltd	5,3 %
Sansiri PCL	4,6 %
Bank of China Ltd-H	4,6 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,5 %
Beijing Capital Land Ltd	4,4 %
Grendene SA	4,4 %
NagaCorp Ltd	4,3 %
Kiatnakin Bank Pcl	3,9 %
Delta Electronics Thailand PCL	3,6 %

MAAJAKAUMA

Kiina	37,5 %	Indonesia	6,4 %
Thaimaa	15,8 %	Malesia	2,7 %
Brasilia	10,8 %	Turkki	2,0 %
Hongkong	7,9 %	Puola	1,9 %
Etelä-Afrikka	6,8 %	Singapore	1,9 %