



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa kehittyvillä markkinoilla oltiin jo lähes 2 prosentin nousussa, kunnes osakemarkkina putosi nollan tuntumaan ja jäi indeksitasolla hieman pakkaselle. Rahasto tuotti kuitenkin kuun aikana 0,4%. Paras markkina oli valuuttakaupankäyntiä vapauttanut Nigeria yli 10 prosentin tuotolla. Myös Vietnam ja Taiwan tuottivat yli 3 prosenttia kuun aikana. Heikoimmat markkinat olivat Pakistan ja Etelä-Afrikka.

Kuun tärkein tapahtuma kehittyvillä markkinoilla oli MSCI:n päätös nostaa Manner-Kiinan A-osakkeet kehittyvien markkinoiden indeksiinsä. Lopullinen sisällyttäminen indeksiin tapahtuu kuitenkin vasta vuoden päästä ja sekin verrattain pienellä painolla. Alkuvaiheessa mukana on 222 Large cap –osaketta Manner-Kiinasta. Kiinan osakemarkkinat reagoivat positiivisesti uutiseen. Osakkeiden sisällyttämisen MSCI:n indeksiin pitäisi parantaa markkinakäytäntöjä ja nostaa kansainvälisten sijoittajien kiinnostusta Kiinan markkinoihin. Lisäksi IMF nosti Kiinan talouskasvuennustetta tälle vuodelle 6,6%:sta 6,7%:iin.

Rahaston salkkuun ostettiin yksi uusi osake, SAIC Motor. Yhtiö on yksi Kiinan suurimmista autonvalmistajista ja sen osake on listattu Shanghain pörssiin. Yhtiön liikevaihdon sekä tuloksen kasvu on ollut voimakasta ja lisäksi yrityksen tase on hyvässä kunnossa. Osakkeen PE-luku on noin 9,8 kuluvalle vuodelle ja osinkotuotto on 5,8 prosenttia. Rahaston osinkotuotto on nyt 6,0 prosenttia (MSCI EM 2,6%) ja kuluvan vuoden PE 9,7 (MSCI EM 12,6).

PERUSTIEDOT

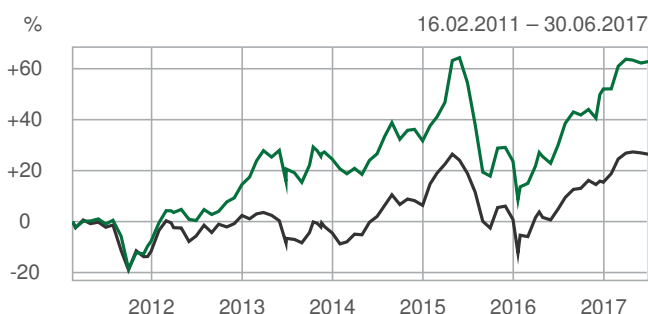
Rahaston koko, milj.eur	276,9
Rahasto-osuuden arvo	162,79 (30.06.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 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 volatiliteetti, 1 vuosi	13,4 %
— Indeks	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	13,0 %
	Tracking error	9,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,4 %	-0,4 %
3 kk	-0,6 %	-0,3 %
vuoden alusta	7,1 %	9,5 %
12 kk	25,3 %	20,5 %
3 v p.a.	8,7 %	7,4 %
perustamisesta lähtien	62,8 %	26,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	50,2 %
Kestokulutustuotteet	29,2 %
Teollisuus	9,5 %
Informaatioteknologia	8,9 %
Yhdyskuntapalvelut	2,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Yuzhou Properties Co Ltd	6,2 %
Sansiri PCL	4,9 %
KWG Property Holding Ltd	4,8 %
Bank of China Ltd-H	4,7 %
Beijing Capital Land Ltd	4,5 %
Grendene SA	4,5 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,5 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,3 %
NagaCorp Ltd	4,1 %
Sitc International Holdings Co	4,0 %

MAAJAKAUMA

Kiina	39,2 %	Indonesia	6,0 %
Thaimaa	16,0 %	Malesia	2,7 %
Hongkong	9,0 %	Turkki	2,2 %
Brasilia	8,6 %	Singapore	2,1 %
Etelä-Afrikka	6,1 %	Nigeria	2,0 %

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus ei ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Katsauksessa esitetyt tiedot perustuvat kirjoitushetken tietoihin, jotka voivat tai ovat voineet muuttua. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät avaintietoesitteestä ja rahastoesitteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta www.eQ.fi