



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvillä markkinoilla vahva nousu jatkui elokuussa. Rahaston arvo nousi 6,2 prosenttia. Merkittäviä tapahtumia kuukauden aikana oli Brasilian presidentin erottaminen ja ilmoitus Hongkongin ja Shenzhenin pörssien välisen linkin avaamisesta. Brasilian vasemmistolainen presidentti erotettiin kuukauden lopussa virkarikossyytteen johdosta. Erottaminen oli hyvin odotettu ja pörssi on noussut vuoden aikana voimakkaasti. Myös kauan odotettu ilmoitus Hongkongin ja Shenzhenin pörssien välisen linkin avaamisesta oli positiivinen uutinen. Yhteys toimii samoilla säännöillä kuin 2014 marraskuussa avattu linkki Shanghain ja Hongkongin välillä. Samalla ilmoitettiin myös, että kokonaiskiintiöstä, kuinka paljon ulkomaalaiset ja hongkongilaiset saavat ostaa Shanghaista ja Shenzhenistä, luovutaan ja vastaavasti kiinalaiset saavat myös ostaa ilman kokonaiskiintiötä osakkeita Hongkongista. Päiväkohtainen rajoitus pidettiin yhä voimassa. Kokonaiskiintiöstä luopuminen auttaa manner-Kiinan osakkeiden pääsemistä MSCI-indekseihin.

Rahaston salkussa ei tehty kuukauden aikana merkittäviä liikkeitä. Rahaston osinkotuotto on nyt 6,2 prosenttia (MSCI EM 2,6%) ja kuluvan vuoden PE 9,6 (MSCI EM 13,3).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	271,0
Rahasto-osuuden arvo	142,99 (31.08.2016, 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 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	18,4 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	19,4 %
	Tracking error	8,4 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,2 %	2,9 %
3 kk	16,4 %	11,9 %
vuoden alusta	15,7 %	11,7 %
12 kk	19,8 %	12,5 %
3 v p.a.	7,4 %	7,1 %
perustamisesta lähtien	43,0 %	12,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	48,5 %
Kestokulutustuotteet	30,3 %
Teollisuus	10,3 %
Informaatioteknologia	7,8 %
Yhdyskuntapalvelut	3,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	7,4 %
KWG Property Holding Ltd	5,3 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,9 %
Sansiri PCL	4,8 %
NagaCorp Ltd	4,6 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,5 %
Bank of China Ltd-H	4,2 %
Beijing Capital Land Ltd	3,9 %
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	3,8 %
Grendene SA	3,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	34,8 %	Hongkong	3,8 %
Brasilia	15,2 %	Turkki	3,8 %
Thaimaa	12,7 %	Malesia	3,0 %
Indonesia	10,3 %	Puola	2,3 %
Etelä-Afrikka	5,4 %	Singapore	2,2 %