



Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa kehittyvät markkinat kehittyivät suotuisasti, mutta euron voimakas vahvistuminen söi tuotot. Rahaston arvo päätyikin kuukauden päätteeksi samalle tasolle kuin oli kesäkuun lopussa. Euron vahvistumisen negatiivinen vaikutus oli noin kolme prosenttia. Vahvin pörssi kuukauden aikana oli Brasilia, jonka pörssi nousi 5 prosenttia ja valuutta vahvistui kaksi prosenttia. Real oli ainoa valuutta joka vahvistui euroa vastaan, kaikki muut keskeiset valuutat heikkenivät. Brasilian markkinoita auttoi raaka-aineiden hinnan nousu ja korkojen lasku. Heikoin BRIC-markkina oli Venäjä, joka laski 2,8 prosenttia euroissa. Rahastolla ei ole nykyisellään sijoituksia Venäjällä.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana yksi osake pois, nigerialainen Access Bank. Halusimme pienentää Nigerian painoa salkussamme, sillä Nigeria on turvautunut valuuttasäätelyyn öljytulojen heikkenettyä. Rahaston osinkotuotto on nyt 6,1 prosenttia (MSCI EM 2,4%) ja kuluvan vuoden PE 9,8 (MSCI EM 13,7).

PERUSTIEDOT

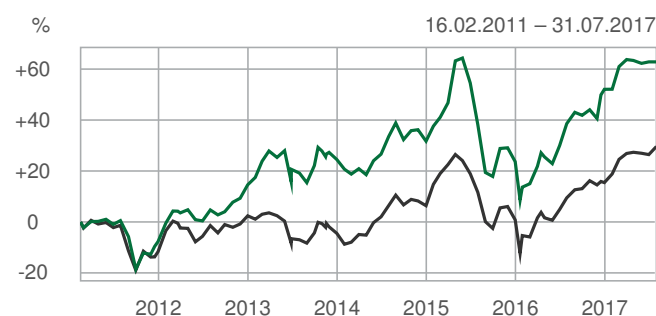
Rahaston koko, milj.eur	279,0
Rahasto-osuuden arvo	162,78 (31.07.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 näkemyselme 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 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	13,0 %
	Tracking error	9,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,0 %	2,5 %
3 kk	-0,3 %	1,8 %
vuoden alusta	7,1 %	12,3 %
12 kk	17,5 %	18,4 %
3 v p.a.	6,8 %	6,8 %
perustamisesta lähtien	62,8 %	29,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	48,4 %
Kestokulutustuotteet	30,9 %
Teollisuus	9,5 %
Informaatioteknologia	8,9 %
Yhdyskuntapalvelut	2,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	41,2 %	Indonesia	5,4 %
Thaimaa	14,1 %	Malesia	2,8 %
Brasilia	9,1 %	Turkki	2,1 %
Hongkong	9,0 %	Singapore	2,0 %
Etelä-Afrikka	6,0 %	Nigeria	1,9 %