



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinoiden pörssiheilunta on jatkanut rauhoittumista toukokuussa. Rahaston arvo nousi 2,1 prosenttia. Merkittävä osa tuotosta selittyy kehittyvien markkinoin valuuttojen vahvistumisella euroa vastaa. Valuuttakurssi vaikutus oli +2,5 prosenttia. Markkinat ovat rauhoittuneet vaikka kauppasodan uhka on yhä olemassa. Kiina ja Yhdysvallat ovat jatkaneet keskusteluja ja Kiina on luvannut lisätä tavara- ja palvelutuonti a Yhdysvalloista, luvannut parantaa immateriaalioikeuksien suojaa ja avata lisää talouttaan. Parhaimpia kehittyviä markkinoita olivat kuukauden aikana Venäjä +4,5 % (euroissa) ja Taiwan +4,1%. Heikoimpia markkinoita olivat Brasilia -10,9 % ja Turkki -10,3 %. Molempien maiden valuutat ovat heikentyneet selvästi vuoden. Vuoden alusta Brasilian real on heikentynyt 8,5 prosenttia euroa vastaa ja Turkin liira 15,4 prosenttia.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on 5,7 prosenttia (MSCI EM 2,9 %) ja vuoden 2018 PE 11,2 (MSCI EM 12,1).

PERUSTIEDOT

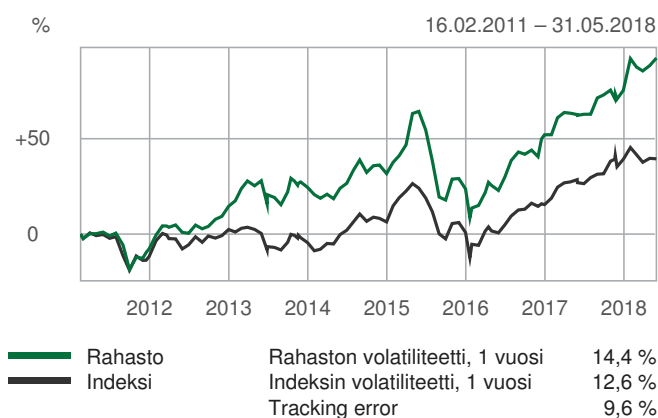
Rahaston koko, milj.eur	328,4
Rahasto-osuuden arvo	192,24 (31.05.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,1 %	-0,2 %
3 kk	2,5 %	-1,5 %
vuoden alusta	9,7 %	0,2 %
12 kk	18,5 %	9,8 %
3 v p.a.	5,4 %	4,0 %
perustamisesta lähtien	92,3 %	39,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	43,2 %
Kestokulutustuotteet	32,8 %
Informaatioteknologia	12,3 %
Teollisuus	10,4 %
Yhdyskuntapalvelut	1,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	42,7 %	Etelä-Afrikka	4,9 %
Thaimaa	11,1 %	Indonesia	4,6 %
Hongkong	10,7 %	Taiwan	2,8 %
Singapore	6,7 %	Malesia	2,5 %
Brasilia	6,6 %	Puola	1,5 %