



Salkunhoitajan kommentti

Vuosi alkoi vaihtelevasti kehittyvillä markkinoilla. Kurssit hieman nousivat, mutta valuutat veivät tuottoja. Rahaston arvo pysyi tammikuussa lähes paikallaan, nousten ainoastaan 0,02 prosenttia. Paras markkina omassa valuutassaan oli Turkki yli 10 prosentin tuotolla ja heikoin Venäjä -0,5 prosentilla. Vastaavasti Turkin valuutta heikkeni lähes 10% ja Venäjällä valuutta pysyi paikallaan euroa vastaan. Euromääräisesti paras markkina oli Brasilia, jonka indeksi nousi euroissa 7,6%.

Rahastoon ostettiin kuun aikana yksi uusi osake, kiinalainen laminaattivalmistaja Kingboard Laminates. Yritys on yksi maailman suurimmista laminaattilevyjen valmistajista ja tekee itse myös näiden valmistuksessa tarvittavaa kuparikalvoa, jota yritys myy myös erikseen mm. sähköautojen akkujen valmistukseen. Yhtiön PE-luku on noin 11 kuluvalle vuodelle ja yhtiön osinkotuotto on 8,5 prosenttia. Rahaston osinkotuotto on nyt 6,1 prosenttia (MSCI EM 2,7%) ja kuluvan vuoden PE 9,4 (MSCI EM 12,7).

PERUSTIEDOT

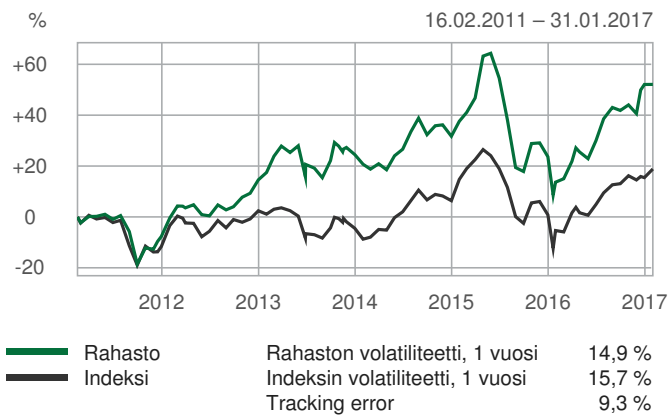
Rahaston koko, milj.eur	275,3
Rahasto-osuuden arvo	152,05 (31.01.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 seurantamallia, jonka perusteella lähempään tarkasteluun valitaan noin 400 valikoidulta tunnusluvultaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 30–40 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohdetta.

Jos haluat sijoittaa osinkoteemalla myös kehittyvillä osakemarkkinoilla, on tässä sijoitustyyliiltään ainutlaatuinen rahasto käyttösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,0 %	2,9 %
3 kk	5,6 %	2,3 %
vuoden alusta	0,0 %	2,9 %
12 kk	33,8 %	25,6 %
3 v p.a.	8,0 %	9,2 %
perustamisesta lähtien	52,1 %	18,8 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	46,9 %
Kestokulutustuotteet	32,8 %
Teollisuus	8,9 %
Informaatioteknologia	8,7 %
Yhdyskuntapalvelut	2,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
NagaCorp Ltd	5,0 %
Bank of China Ltd-H	4,8 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,7 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,5 %
Sansiri PCL	4,5 %
KWG Property Holding Ltd	4,3 %
Beijing Capital Land Ltd	4,0 %
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	3,9 %
Grendene SA	3,8 %
Delta Electronics Thailand PCL	3,7 %

MAAJAKAUMA

Kiina	35,2 %	Indonesia	7,1 %
Thaimaa	15,4 %	Malesia	2,7 %
Brasilia	10,4 %	Puola	2,2 %
Hongkong	8,0 %	Nigeria	2,1 %
Etelä-Afrikka	7,5 %	Turkki	2,1 %