



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden vahva kehitys tasaantui marraskuussa. Rahaston arvo laski 2,7 prosenttia. Euron reilun kahden prosentin vahvistuminen selitti suurimman osan laskusta. Kävimme lokakuun ja marraskuun vaihteessa Hong Kongissa ja Kambodzassa. Hong Kongissa tapasimme salkkuyhtiötä ja Kambodzassa osallistuimme salkkuyhtiömme Nagacorpin uuden laajennusosan NagaWorld Naga2:sen avajaisiin. Kiinalaisten kiinteistökehitysyritysten (Yuzhou, Beijing Capital Land) myynti on vahvassa kasvussa ja vuosimyyntitavoitteet ovat täyttymässä. Myös lainojen korkokustannukset ovat laskeneet lähes 1 %-yksikön tahtia per vuosi. Tämä on osakkeenomistajien kannalta erittäin positiivista. Nagacorpin laajennus yli kaksinkertaistaa hotellihuonekapasiteetin. Tämä tulee tarpeeseen, sillä hotelli on ollut usein loppuunmyyty.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Rahaston osinkotuotto on nyt 5,6 prosenttia (MSCI EM 2,3%) ja kuluvan vuoden PE 9,7 (MSCI EM 14,0).

PERUSTIEDOT

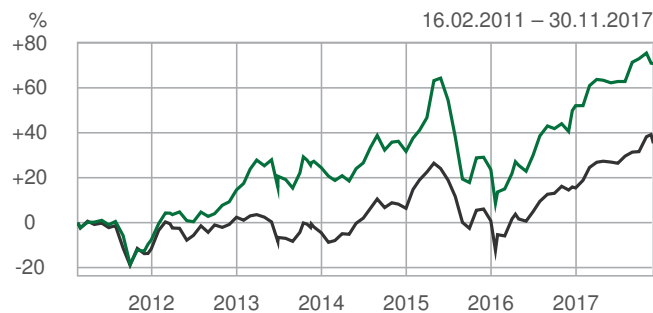
Rahaston koko, milj.eur	290,0
Rahasto-osuuden arvo	170,74 (30.11.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 sijoitustyylillä ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	13,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	12,0 %
	Tracking error	10,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,7 %	-2,1 %
3 kk	-0,4 %	3,0 %
vuoden alusta	12,3 %	17,2 %
12 kk	21,5 %	18,2 %
3 v p.a.	7,8 %	7,7 %
perustamisesta lähtien	70,8 %	35,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	47,8 %
Kestokulutustuotteet	31,2 %
Informaatioteknologia	10,4 %
Teollisuus	8,6 %
Yhdyskuntapalvelut	2,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

MAAJAKAUMA

Kiina	40,8 %	Etelä-Afrikka	5,4 %
Thaimaa	14,5 %	Singapore	3,5 %
Hongkong	10,1 %	Malesia	2,5 %
Brasilia	8,2 %	Puola	1,7 %
Indonesia	6,0 %	Turkki	1,6 %