



Salkunhoitajan kommentti

Elokuu oli heikko kuukausi kehittyvillä markkinoilla. Rahaston arvo laski 3,2 prosenttia. Hermostuneisuutta aiheuttaa kauppakiista Kiinan ja Yhdysvaltojen välillä. Yhdysvallat uhkaa asettaa 200 miljardilla dollarilla lisää tuontitulleja syyskuussa ja Kiina vastaavasti on ilmoittanut vastaavansa 60 miljardilla dollarilla. Mikäli yhdysvaltojen uhkaus toteutuu, on jo lähes puolet kaikesta Kiinan viennistä Yhdysvaltoihin tullien kohteena. Brasilian markkinoilla tulevat presidentinvaalit ovat aiheuttaneet levottomuutta. Korruptiosta vankilaan tuomittu entinen presidentti vasemmistolainen Lula on ilmoittanut asettuvansa ehdolle vaaleihin. Tämä on hermostuttanut markkinoita. Markkinat saivat kuitenkin kuukauden lopussa rauhoittavan uutisen kun oikeus päätti, että Lula ei voi osallistua vaaleihin. Brasilian valuutta lähti uutisen jälkeen nousuun.

Rahaston salkkuun ostettiin yksi uusi osake, taiwanilainen muistisirujen valmistaja Winbond Electronics. Yhtiö kasvaa voimakkaasti. Yhtiön PE- luku on 8,7 ja odotettu osinkotuotto 6,8 prosenttia. Yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on 6,3 prosenttia (MSCI EM 2,9%) ja vuoden 2018 PE on 9,3 (MSCI EM 11,8).

PERUSTIEDOT

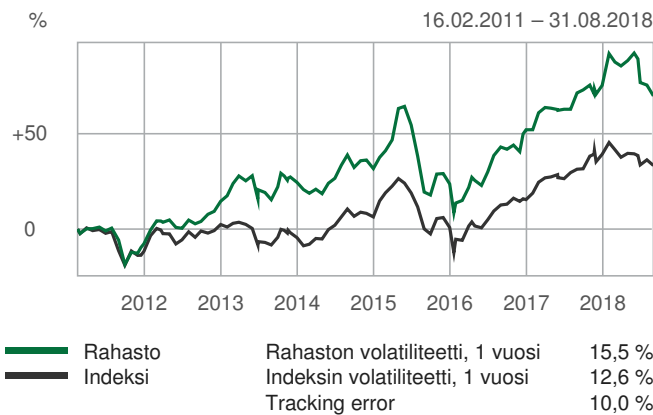
| | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 233,9 |
| Rahasto-osuuden arvo | 169,79 (31.08.2018, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Jukka-Pekka Leppä |
| Vertailuindeksi | MSCI Emerging Markets Net Return |
| Aloituspäivä | 15.2.2011 |
| ISIN-koodi | 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 näkemyksemme 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



TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -3,2 % | -2,2 % |
| 3 kk | -11,7 % | -4,4 % |
| vuoden alusta | -3,1 % | -4,2 % |
| 12 kk | -0,9 % | 1,5 % |
| 3 v p.a. | 12,5 % | 10,0 % |
| perustamisesta lähtien | 69,8 % | 33,4 % |

TOIMIALAJAKAUMA

| | |
|-----------------------|--------|
| Rahoitus | 43,3 % |
| Kestokulutustuotteet | 32,5 % |
| Informaatioteknologia | 12,8 % |
| Teollisuus | 10,2 % |
| Yhdyskuntapalvelut | 1,2 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|---|-------|
| Kwg Group Holdings Ltd | 5,5 % |
| NagaCorp Ltd | 5,4 % |
| Kiatnakin Bank Pcl | 5,1 % |
| Yuzhou Properties Co Ltd | 5,1 % |
| China Lilang Ltd | 4,7 % |
| Xinyi Glass Holdings Ltd | 4,5 % |
| Beijing Capital Land Ltd | 4,2 % |
| Bank of China Ltd-H | 4,2 % |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H | 4,0 % |
| Sitc International Holdings Co | 3,9 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|---------------|-------|
| Kiina | 41,2 % | Indonesia | 4,7 % |
| Thaimaa | 12,5 % | Etelä-Afrikka | 4,6 % |
| Hongkong | 9,9 % | Taiwan | 3,0 % |
| Singapore | 7,6 % | Malesia | 2,7 % |
| Brasilia | 6,4 % | Puola | 2,0 % |