



Salkunhoitajan kommentti

Tammikuu oli kehittyvillä markkinoilla positiivinen. Rahaston arvo nousi 9,6%, kun kehittyvien markkinoiden MSCI EM –indeksi nousi 8,4%. Rahastolle tärkeimmistä markkinoista Hong Kongissa listatut kiinalaiset osakkeet nousivat lähes 9%. Muista kehittyvistä markkinoista parhaita osakemarkkinoita olivat Pakistan, Turkki, Argentiina ja Brasilia. Monet markkinat, jotka laskivat viime vuonna eniten, nousivat alkuvuonna hyvin.

Alkuvuoden parhaat osakkeet olivat viime vuoden marraskuussa rahastoon ostettu autonosien valmistaja Vietnam Engine and Agricultural Machinery Company sekä kiinalainen laminaattiyhtiö Kingboard Laminates.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on 5,9 prosenttia (MSCI EM 3,1 %) ja vuoden 2019 PE 9,3 (MSCI EM 12,0).

PERUSTIEDOT

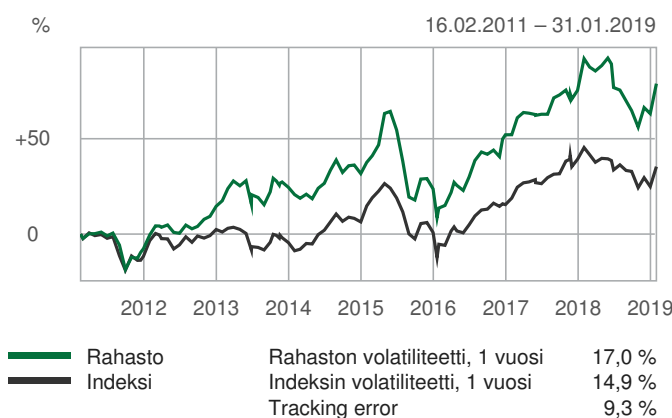
Rahaston koko, milj.eur	257,1
Rahasto-osuuden arvo	178,82 (31.01.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 sijoitustyylliltään ainutlaatuinen rahasto käyttöösi. Osakemarkkinoilla yleisesti ja kehittyvillä osakemarkkinoilla erityisesti sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	9,6 %	8,4 %
3 kk	14,6 %	8,9 %
vuoden alusta	9,6 %	8,4 %
12 kk	-6,8 %	-6,9 %
3 v p.a.	16,3 %	12,7 %
perustamisesta lähtien	78,9 %	35,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	41,6 %
Kestokulutustuotteet	31,6 %
Informaatioteknologia	14,3 %
Teollisuus	10,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
NagaCorp Ltd	5,6 %
Kwg Group Holdings Ltd	4,9 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,9 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,5 %
Sitc International Holdings Co	4,5 %
Beijing Capital Land Ltd	4,1 %
Boc Aviation Ltd	4,0 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	4,0 %
Bank of China Ltd-H	4,0 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	3,9 %

MAAJAKAUMA

Kiina	38,9 %	Indonesia	5,1 %
Thaimaa	10,7 %	Taiwan	4,2 %
Hongkong	9,5 %	Etelä-Afrikka	3,7 %
Singapore	8,3 %	Malesia	2,4 %
Brasilia	7,9 %	Puola	1,9 %