



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat jatkoivat huhtikuussa elpymistä. Rahaston arvo nousi 3,0 prosenttia ja on nyt vuoden alusta 1,5 prosenttia plussalla. Brasilian markkinat jatkoivat vahvaa nousua. Nousu johtui vasemmistolaisen presidentin Dilma Rousseffin virkarikossyytteen etenemisestä edustajainhuoneessa. Bovespa-indeksi nousi 7,7 prosenttia ja valuutta vahvistui 3,8 prosenttia euroa vastaan. Kiinan taloudesta saatiin kuukauden aikana positiivisia uutisia. Kiinan vienti kääntyi maaliskuussa 12 prosentin nousuun ensimmäisen kerran sitten viime kesän ja ostopäällikköiden indeksi nousi yli 50:n tason mikä ennakoi talouden elpymistä. Lisäksi kuukauden aikana IMF julkaisi uuden Kiina-ennusteen. Uuden ennusteen mukaan Kiina kasvaa kuluvana vuonna 6,5 prosenttia. Ennustetta nostettiin 0,2 prosenttiyksikköä.

Salkusta myytiin kuukauden aikana yksi sijoitus pois, hongkongilainen kosmetiikkaketju Bonjour. Yhtiön kehitys oli epätydyttävää ja yhtiö lasi selvästi osinkoa, jonka jälkeen se ei enää täyttänyt osinkotuotovaatimustamme. Salkun odotettu osinkotuotto on nyt noin 7 prosenttia ja kuluvan vuoden PE- luku alle 8,6. Pidämme markkinoiden hinnoittelua edullisena.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	220,7
Rahasto-osuuden arvo	125,49 (29.04.2016, 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 valikoidulta tunnusluvuiltaan mielenkiintoisinta yhtiötä. Rahastoon valitaan tarkemman analyysin perusteella 30–40 näkemyksemme mukaan parasta sijoituskohteita.

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	3,0 %	0,0 %
3 kk	10,4 %	7,4 %
vuoden alusta	1,5 %	0,8 %
12 kk	-23,1 %	-19,6 %
3 v p.a.	0,1 %	-0,3 %
perustamisesta lähtien	25,5 %	1,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	45,8 %
Kestokulutustuotteet	34,9 %
Teollisuus	11,3 %
Informaatioteknologia	5,1 %
Yhdyskuntapalvelut	2,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
KWG Property Holding Ltd	5,1 %
NagaCorp Ltd	5,1 %
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	4,8 %
Beijing Capital Land Ltd	4,4 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,3 %
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	4,2 %
Bank of China Ltd-H	4,2 %
Sansiri PCL	4,2 %
Yuzhou Properties Co Ltd	3,7 %
Grendene SA	3,4 %

MAAJAKAUMA

Kiina	35,6 %	Turkki	4,4 %
Brasilia	14,9 %	Hongkong	4,4 %
Thaimaa	12,0 %	Malesia	3,2 %
Etelä-Afrikka	7,8 %	Nigeria	2,9 %
Indonesia	7,4 %	Singapore	2,1 %