



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu oli vahva kuukausi kehittyvillä markkinoilla. Rahaston arvo nousi 5,8 prosenttia. Lähes kaikki merkittävät markkinat nousivat. Poikkeus joukosta oli Venäjän markkinat, jotka laskivat 4 prosenttia (eur). Venäjän markkinoiden heikkoon kehitykseen vaikuttanee epävarmuus Venäjän ja Yhdysvaltojen suhteen kehittymisestä. Aasiassa Kiina, Taiwan, Intia ja Brasilia kehittyivät vahvasti. Kaikki nousivat 6-8 prosenttia (eur). Aasian markkinoiden vahaan kehitykseen vaikuttaa Kiinan vahvat talousluvut. Kuukauden vaihteessa julkaistu ostopääallikkö indeksi nousi lukemaan 51,6 (edellinen 21,3), mikä indikoi talouden vahvistumista. Lisäksi tuottajahinnat ovat kääntyneet selvään nousuun lähes viiden vuoden negatiivisen kehityksen jälkeen, nousten 6,9 prosenttia helmikuussa.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana suuria muutoksia. Rahaston osinkotuotto on nyt 5,9 prosenttia (MSCI EM 2,7%) ja kuluvan vuoden PE 9,6 (MSCI EM 12,6).

PERUSTIEDOT

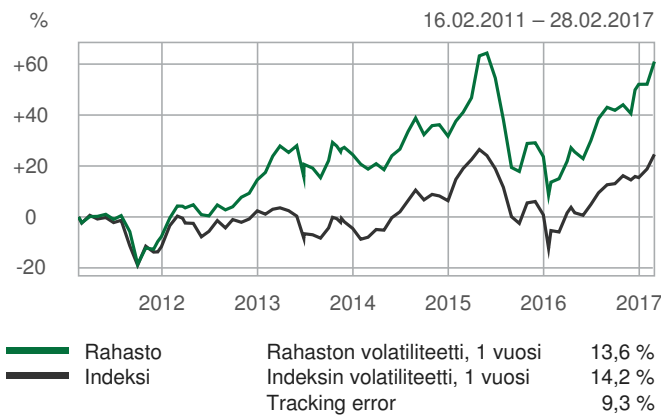
Rahaston koko, milj.eur	291,4
Rahasto-osuuden arvo	160,94 (28.02.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 näkemysemme 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	5,8 %	4,8 %
3 kk	14,5 %	8,8 %
vuoden alusta	5,9 %	7,9 %
12 kk	40,0 %	32,4 %
3 v p.a.	10,7 %	10,6 %
perustamisesta lähtien	61,0 %	24,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	47,2 %
Kestokulutustuotteet	32,0 %
Informaatioteknologia	9,2 %
Teollisuus	8,8 %
Yhdyskuntapalvelut	2,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Bank of China Ltd-H	5,1 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,8 %
Yuzhou Properties Co Ltd	4,6 %
Sansiri PCL	4,5 %
NagaCorp Ltd	4,5 %
KWG Property Holding Ltd	4,5 %
Beijing Capital Land Ltd	4,2 %
Grendene SA	4,0 %
Delta Electronics Thailand PCL	3,9 %
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	3,7 %

MAAJAKAUMA

Kiina	36,3 %	Indonesia	6,5 %
Thaimaa	15,8 %	Malesia	2,7 %
Brasilia	10,8 %	Turkki	2,1 %
Hongkong	7,8 %	Puola	2,0 %
Etelä-Afrikka	7,7 %	Singapore	1,9 %