



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden vahva meno jatkui syyskuussa. Rahaston arvo nousi 0,9 prosenttia. Vahvin kohdemarkkinoistamme oli elokuun tapaan Brasilia joka nousi 4,9 prosenttia. Aasiassa Thaimaan markkina oli vahva, nousten 4,0 prosenttia. Sitä vastoin Hongkongin kiinalaiset osakkeet laskivat 2,4 prosenttia. Heikoin markkina oli Turkki, joka laski 8,5 prosenttia. Turkin markkinat laskivat vaikka kuluvan vuoden talouskasvuennustetta on nostettu selvästi. Kesäkuun alussa Turkin kasvun odotettiin olevan 2,2 prosenttia, nyt ennuste on nostettu 4,8 prosenttiin.

Kiinasta saatiin kuun vaihteessa vahvat ostopäällikköiden indeksit. Teollisuuden indeksi oli 52,4, kun odotus oli 51,6. Erityisen vahva oli uudet tilaukset -indeksi, joka nousi lukemaan 54,8.

Rahaston salkkuun ei tehty kuukauden aikana isoja muutoksia. Rahaston osinkotuotto on nyt 5,7 prosenttia (MSCI EM 2,4%) ja kuluvan vuoden PE 10,1 (MSCI EM 13,6).

PERUSTIEDOT

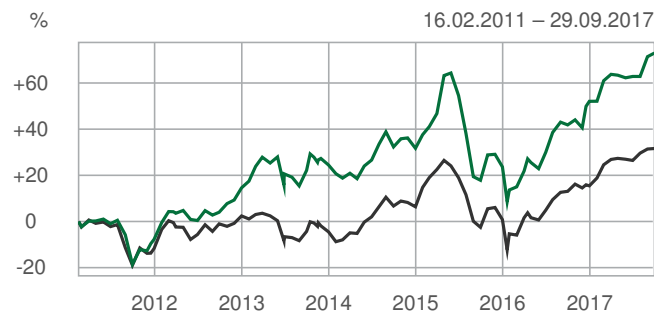
Rahaston koko, milj.eur	300,4
Rahasto-osuuden arvo	172,92 (29.09.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	FI4000020573 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMDV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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 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



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	13,9 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	12,7 %
	Tracking error	9,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,9 %	0,2 %
3 kk	6,2 %	4,1 %
vuoden alusta	13,7 %	14,0 %
12 kk	21,9 %	16,4 %
3 v p.a.	9,3 %	7,2 %
perustamisesta lähtien	73,0 %	31,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	49,5 %
Kestokulutustuotteet	30,4 %
Teollisuus	9,1 %
Informaatioteknologia	8,8 %
Yhdyskuntapalvelut	2,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
KWG Property Holding Ltd	7,5 %
Yuzhou Properties Co Ltd	5,2 %
Beijing Capital Land Ltd	4,7 %
Sansiri PCL	4,6 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-H	4,4 %
Grendene SA	4,4 %
NagaCorp Ltd	4,3 %
Bank of China Ltd-H	4,2 %
Kiatnakin Bank Pcl	4,1 %
Sitc International Holdings Co	4,1 %

MAAJAKAUMA

Kiina	42,6 %	Etelä-Afrikka	5,4 %
Thaimaa	14,1 %	Malesia	2,6 %
Brasilia	9,0 %	Singapore	2,0 %
Hongkong	8,7 %	Turkki	1,9 %
Indonesia	6,1 %	Puola	1,7 %