



Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuu oli hyvin levoton kehittyvillä markkinoilla. Rahaston arvo laski 4,0 %. Venäjän hyökkäys Ukrainaan aiheuttaa levottomuutta markkinoilla. Venäjä on kuitenkin varsin pieni markkina globaalisti, alle kaksi prosenttia maailman BKT:stä. Riskit kohdemarkkinoillemme tulevat lähinnä energian hinnan mahdollisen nousun kautta. Toistaiseksi kuitenkin öljyn hinta on pysynyt siedettävissä hinnassa ja hinta on nyt noin 103 USD / tynnyri. Hinta oli vuosina 2011-2014 pitkään yli 100 dollaria ja tämän kanssa pystyttiin hyvin elämään. Nousua vuoden alusta on yli 30 %. Nousu on ollut nopeata, mutta on viime aikoina tasaantunut.

Rahaston salkkuun ostettiin yksi uusi osake, Taiwanilainen tietokoneiden valmistaja Acer. Yhtiön P/E-luku on 8,2 ja osinkotuotto 7,7 %. Yhtiön tase on Taiwanilaiseen tapaan erittäin vahva, eli yhtiö on nettovelaton. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,7 % (MSCI EM 2,9 %) ja vuoden 2022 P/E 9,2 (MSCI EM 12,4 %).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	357,7
Rahasto-osuuden arvo	225,77 (31.03.2022, 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)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,50%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Osinko on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimivien korkean osinkotuoton omaaviin yrityksiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Yksikkö	Volatiliteetti, 1 vuosi
Rahasto	16,8 %
Indeksi	15,2 %
Tracking error	11,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-4,0 %	-1,3 %
3 kk	-5,2 %	-4,9 %
vuoden alusta	-5,2 %	-4,9 %
12 kk	-7,2 %	-6,4 %
3 v p.a.	6,7 %	5,3 %
perustamisesta lähtien	125,8 %	63,0 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	35,1 %	Kiinteistöt	8,6 %
Teollisuus	22,3 %	Päivittäistuotteet	2,2 %
Kestokulutustuotteet	14,3 %	Viestintä	1,0 %
Rahoitus	13,8 %		

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	8,0 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	6,1 %
Novatek Microelectronics Corp	6,0 %
NagaCorp Ltd	4,9 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	4,4 %
Kb Laminates	3,9 %
Micro-Star International Co Lt	3,6 %
Yageo Corp	3,6 %
Elan Microelectronics Corp	3,2 %
Phison Electronics Corp	3,1 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	29,4 %	Vietnam	4,9 %
Kiina	27,7 %	Singapore	3,9 %
Thaimaa	8,7 %	Indonesia	3,6 %
Hongkong	8,1 %	Malesia	3,4 %
Kambodža	4,9 %	Brasilia	2,1 %