



### Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa maailman osakemarkkinat palautuivat ja myös kehittyvät markkinat olivat nousussa. Rahaston arvo nousi 1,8 prosenttia. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaimpia olivat Taiwan (+11,2 % euroissa), Etelä-Korea (+8,7 %) ja Intia (+6,6 %). Heikosti tuottivat mm. Etelä-Afrikka (-11,3 %), Kiina (-5,2 %) ja Arabiemiirikunnat (-2,0 %).

Kävimme touko-kesäkuun vaihteessa Singaporessa Kaakkois-Aasia –seminaarissa, jossa tapasimme yhtiöitä Thaimaasta, Malesiasta, Indonesiasta, Vietnamista, Filippiineiltä ja Singaporesta. Kaakkois-Aasiasta löytyy paljon hyviä osingonmaksajia mikä yhdistettynä suotuisiin kasvunäkymiin ja alhaiseen geopolittiseen riskiin tekee alueesta houkuttelevan sijoituskohteen. Olemme tänä vuonna kasvattaneet alueen painoa salkussa.

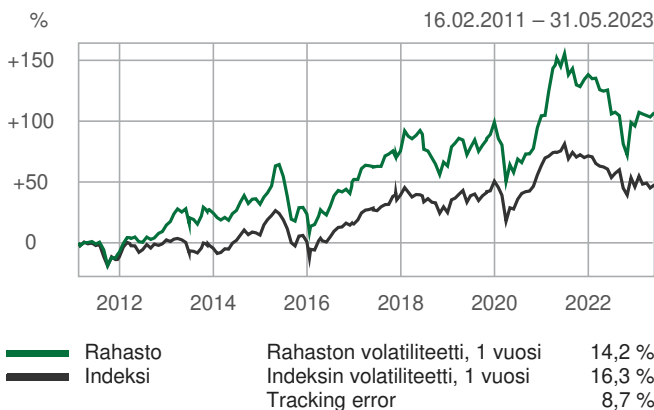
Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana kaksi uutta osaketta, indonesialainen logistiikka- ja teollisuuspuistoyhtiö AKR Corporindo ja kiinalainen takkeihin erikoistunut vaatebrändiyhtiö Bosideng. AKR Corporindon P/E-luku on 10,1 ja osinkotuotto 5,5 prosenttia. Bosidengin P/E-luku on 14,7 ja osinkotuotto 5,0 prosenttia. Molemmilta yhtiöiltä odotetaan vahvaa tulokasvua tuleville vuosille. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,0 % (MSCI EM 3,1 %) ja vuoden 2023 P/E 10,4 (MSCI EM 12,7).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	248,6
Rahasto-osuuden arvo	206,96 (31.05.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Jouni Nissinen
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



### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,8 %	1,8 %
3 kk	0,5 %	-0,4 %
vuoden alusta	5,6 %	1,2 %
12 kk	-8,2 %	-8,0 %
3 v p.a.	9,5 %	4,9 %
perustamisesta lähtien	107,0 %	47,7 %
2022	-17,7 %	-14,9 %
2021	16,5 %	4,9 %
2020	2,7 %	8,5 %
2019	22,0 %	20,6 %
2018	-6,9 %	-10,3 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	29,6 %	Kiinteistöt	3,6 %
Rahoitus	24,5 %	Terveystieteet	2,4 %
Kestokulutustuotteet	14,8 %	Viestintä	2,1 %
Teollisuus	10,3 %	Materiaalit	1,1 %
Päivittäistuotteet	6,8 %	Energia	0,5 %

### MAAJAKAUMA

Taiwan	24,6 %	Vietnam	5,6 %
Kiina	20,2 %	Brasilia	4,9 %
Thaimaa	10,6 %	Hongkong	4,0 %
Indonesia	9,9 %	Singapore	3,7 %
Malesia	7,5 %	Meksiko	3,3 %

### KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Banco do Brasil SA	4,8 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	4,8 %
Mediatek Inc	4,0 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,8 %
Novatek Microelectronics Corp	3,4 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,4 %
Phison Electronics Corp	3,3 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,3 %
Simplo Technology Co Ltd	3,2 %
China Lilang Ltd	3,0 %