



Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinoita painoivat syyskuussa keskuspankkien viestit siitä, että korot pysyvät korkealla toivottua pidempään. Kehittyvien markkinoiden osakkeet jatkoivat indeksitasolla laskusuunnassa, mutta rahaston arvo nousi 0,6 %. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaimpia olivat Arabiemiirikunnat (+7,2 % euroissa), Intia (+4,2 %) ja Brasilia (+5,3 %). Heikosti tuottivat mm. Thaimaa (-7,2 %), Meksiko (-4,2 %) ja Korea (-2,0 %). Kiinassa tehtiin elo-syyskuussa useita täsmäelvityspäätöksiä ja viimeisimmät talousluvut ovat herättäneet toiveita kasvun piristymisestä. Kiinteistösektorin tilanne pysyy kuitenkin vaikeana.

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi uusi osake, brasilialainen satamaoperaattori Santos. Yhtiön P/E-luku on 15,3 ja osinkotuotto 8,8 prosenttia.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,0 % (MSCI EM 3,0 %) ja vuoden 2023 P/E 11,5 (MSCI EM 13,4).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	240,9
Rahasto-osuuden arvo	211,92 (29.09.2023, 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 p.a.	2,50 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	2,53 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,09 %
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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 4 (keskiverto)
Suositeltava vähimmäissijoitus aika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten osake-markkinoiden arvonlaskun tai kehittyvillä markkinoilla myös viran-omaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	12,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	15,0 %
	Tracking error	8,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Banco do Brasil SA	4,5 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,5 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	4,2 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	4,0 %
Mediatek Inc	3,9 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,5 %
Simplo Technology Co Ltd	3,5 %
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	3,4 %
Novatek Microelectronics Corp	3,4 %
Gree Electric Appliances	3,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	-0,2 %
3 kk	2,5 %	0,0 %
vuoden alusta	8,1 %	2,6 %
12 kk	16,9 %	3,4 %
3 v p.a.	7,0 %	1,7 %
perustamisesta p.a.	6,1 %	3,3 %
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 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	21,4 %	Brasilia	6,9 %
Kiina	19,0 %	Vietnam	5,9 %
Indonesia	13,1 %	Hongkong	4,0 %
Thaimaa	9,9 %	Meksiko	4,0 %
Malesia	7,8 %	Singapore	3,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,3 %	Kiinteistöt	3,0 %
Rahoitus	23,8 %	Viestintä	2,6 %
Kestokulutustuotteet	13,5 %	Energia	2,5 %
Teollisuus	12,1 %	Terveystuotteet	2,3 %
Päivittäistuotteet	9,8 %	Materiaalit	2,0 %