



### Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkina oli varsin heikko syyskuussa. Rahaston arvo laski 11 prosenttia, mikä on rahaston viime vuosien toiseksi suurin negatiivinen kuukausimuutos. Vain pahimmassa koronapaniikissa maaliskuussa 2020 laskettiin enemmän. Lasku on ollut hyvin laaja-alaista. Sekä kehittyvät, että kehittyneet markkinat laskivat. Markkinoita huolestuttaa inflaatio, korkojen nousu, geopolitiikka ja kasvuhuolet.

Rahaston salkusta myytiin yksi osake ja salkkuun ostettiin yksi uusi osake. Myyty yhtiö oli singaporelainen peliyhtiö IGG, jonka pelit eivät ole viime aikoina menestyneet ja yhtiö perui osinkonsa. Uutena salkkuun ostettiin singaporelainen monialayhtiö Keppel Corp. Yhtiön PE-luku on 13,9 ja osinkotuotto 5,6 prosenttia.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 9,2 prosenttia (MSCI EM 3,6%) ja vuoden 2022 PE 8,4 (MSCI EM 10,6). Odotamme rahaston salkkuryityksien tuloksien kasvavan ensi vuonna keskimäärin kahdeksan prosenttia.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	279,0
Rahasto-osuuden arvo	181,28 (30.09.2022, 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



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	16,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	17,6 %
	Tracking error	10,2 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-11,3 %	-9,4 %
3 kk	-12,0 %	-5,6 %
vuoden alusta	-23,9 %	-15,4 %
12 kk	-21,1 %	-15,0 %
3 v p.a.	0,2 %	1,5 %
perustamisesta lähtien	81,3 %	45,0 %
2021	16,5 %	4,9 %
2020	2,7 %	8,5 %
2019	22,0 %	20,6 %
2018	-6,9 %	-10,3 %
2017	15,3 %	20,6 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	33,2 %	Kestokulutustuotteet	13,7 %
Teollisuus	20,7 %	Kiinteistöt	6,0 %
Rahoitus	19,5 %	Päivittäistuotteet	3,4 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	5,9 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	5,5 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	5,2 %
NagaCorp Ltd	4,5 %
Novatek Microelectronics Corp	3,9 %
Micro-Star International Co Lt	3,8 %
Boc Aviation Ltd	3,5 %
Banco do Brasil SA	3,4 %
Kb Laminates	3,1 %
Malayan Banking Bhd	3,0 %

### MAAJAKAUMA

Taiwan	28,2 %	Singapore	4,6 %
Kiina	24,9 %	Kambodža	4,5 %
Thaimaa	10,5 %	Malesia	4,3 %
Vietnam	6,8 %	Indonesia	3,7 %
Hongkong	6,0 %	Brasilia	3,4 %