



Salkunhoitajan kommentti

Marraskuu oli erittäin vahva kuukausi kehittyvien markkinoiden osinko-osakkeille. Rahaston arvo nousi 15,6 prosenttia. Parhaiten tuottivat sijoituksemme Kambodzaan (+51,5 %), Hong Kongiin (+40,2 %) ja Kiinaan (+19,9 %). Heikoiten tuottivat Brasilia (-6,8 %), Indonesia (-3,0 %) ja Vietnam (-0,7 %). Kiinalaiset osakkeet saivat tukea odotuksista koronarajoitusten vaiheittaisesta helpottamisesta sekä tukitoimista kiinteistösektorille.

Kiinan kiinteistösektorin osakkeet nousivat erittäin voimakkaasti marraskuussa, joten päätimme hyödyntää tilaisuutta myymällä salkusta pois Yuzhou Groupin ja KWG Groupin. Pidämme näiden kiinteistöyhtiöiden osinkonäkymiä epävarmoina valtion uusista tukitoimista huolimatta. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 8,1 prosenttia (MSCI EM 3,4%) ja kuluvan vuoden P/E 9,8 (MSCI EM 11,7). Rahaston salkkuyhtiöiden tulosten odotetaan kasvavan ensi vuonna keskimäärin kahdeksan prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	264,4
Rahasto-osuuden arvo	198,87 (30.11.2022, 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



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	17,6 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	19,2 %
	Tracking error	10,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	15,6 %	10,2 %
3 kk	-2,7 %	-4,1 %
vuoden alusta	-16,5 %	-10,5 %
12 kk	-15,1 %	-9,7 %
3 v p.a.	1,7 %	2,5 %
perustamisesta lähtien	98,9 %	53,5 %
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	36,5 %	Kestokulutustuotteet	14,2 %
Teollisuus	19,4 %	Kiinteistöt	5,5 %
Rahoitus	18,5 %	Päivittäistuotteet	3,1 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	31,6 %	Kambodža	4,8 %
Kiina	24,1 %	Singapore	4,0 %
Thaimaa	11,1 %	Malesia	3,7 %
Vietnam	5,9 %	Indonesia	3,3 %
Hongkong	5,6 %	Brasilia	3,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sitc International Holdings Co	5,4 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	5,1 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	4,8 %
Novatek Microelectronics Corp	4,7 %
NagaCorp Ltd	4,6 %
Micro-Star International Co Lt	4,2 %
Mediatek Inc	3,7 %
Kb Laminates	3,2 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,1 %
Simplo Technology Co Ltd	3,0 %