



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet laskivat huhtikuussa. Rahasto selvisi kuukaudesta maltillisella 0,6 %:n pudotuksella. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Arabiemiirikunnat (+7,8 % euroissa), Indonesia (+4,9 %) ja Saudi Arabia (+4,4 %). Heikosti tuottivat mm. Kiina (-6,7 %), Taiwan (-5,6 %) ja Thaimaa (-5,1 %). Kiinan markkinaa painoi Yhdysvaltojen ja Kiinan väliset jännitteet. Rahaston Kiina-sijoitukset olivat kuitenkin plussalla kulutusyhtiöiden ansiosta.

Kuun aikana Kiinassa julkaistiin maaliskuun vähittäiskauppaluku, joka kasvoi lähes 11 % vuoden takaiseen verrattuna ja ylitti selvästi odotukset. Erityisesti korut, ravintolapalvelut ja tekstiilit olivat vahvassa kasvussa. Ensimmäisen kvartaalin BKT-kasvu oli +4,5 % ja sekin ylitti odotukset. Näiden lisäksi ulkomaankauppaluvut ylittivät nekin odotukset selvästi. Kansainvälinen lentoliikenne Kiinasta on sekin palautunut Kiinassa nopeasti ja nyt jo noin puolet koronaa edeltävästä tasosta. Kiinan kulutussektorin yhtiöitä on noin 12 % rahaston salkusta.

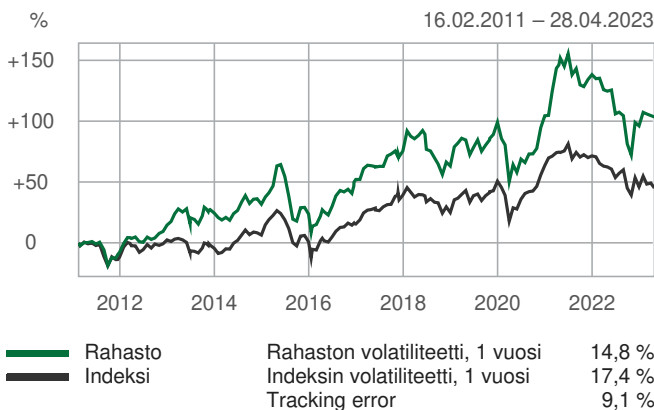
Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi osake, puolalainen alumiinituotteiden valmistaja Kety. Yhtiön P/E-luku on 12,3 ja osinkotuotto 11 %. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,0 % (MSCI EM 3,1 %) ja vuoden 2023 P/E 10,0 (MSCI EM 12,4).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	249,5
Rahasto-osuuden arvo	203,39 (28.04.2023, 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



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Banco do Brasil SA	5,0 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	4,5 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,4 %
Mediatek Inc	3,4 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,4 %
Gree Electric Appliances	3,3 %
Novatek Microelectronics Corp	3,3 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,2 %
China Lilang Ltd	3,2 %
Kb Laminates	3,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,6 %	-2,7 %
3 kk	-1,8 %	-6,3 %
vuoden alusta	3,7 %	-0,6 %
12 kk	-9,4 %	-10,7 %
3 v p.a.	7,4 %	4,1 %
perustamisesta lähtien	103,4 %	45,1 %
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	28,8 %	Kiinteistöt	3,9 %
Rahoitus	24,3 %	Terveydenhuolto	2,4 %
Kestokulutustuotteet	14,8 %	Viestintä	2,2 %
Teollisuus	12,3 %	Materiaalit	0,9 %
Päivittäistuotteet	6,4 %		

MAAJAKAUMA

Kiina	23,6 %	Vietnam	5,6 %
Taiwan	23,4 %	Brasilia	5,2 %
Thaimaa	10,2 %	Singapore	3,8 %
Indonesia	8,9 %	Meksiko	3,5 %
Malesia	7,5 %	Kambodža	3,2 %