



Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinat olivat lokakuussa laaja-alaisessa laskussa kun pitkät korot nousivat. Korkojen ohella sijoittajien katseet olivat Lähi-idässä, jossa Israelin ja Gazan välien selvittelyä seurattiin tarkasti. Rahaston arvo laski 2,7 prosenttia. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Puola (+17,1 % euroissa), Malesia (+0,1 %) ja Taiwan (-1,6 %). Heikoimpia markkinoita olivat Arabiemiirikunnat (-9,5 %), Indonesia (-8,1 %) ja Etelä-Korea (-7,0 %).

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi uusi osake, korealainen autonvalmistaja Kia. Yhtiön P/E-luku on 3,3 ja osinkotuotto 6,6 prosenttia. Se on nettovelaton ja tekee hyvää kassavirtaa. Rahaston salkusta myytiin kiinalainen kirjojen ja oppimateriaalin julkaisija Xinhua Winshare ja malesialainen kiinteistöyhtiö UOA Development. Molemmat ovat olleet salkussa pitkään ja olemme saaneet niistä hyvät osingot, mutta osinkojen kasvu on ollut vaatimatonta.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,0 % (MSCI EM 3,3 %) ja vuoden 2023 P/E 11,3 (MSCI EM 12,9).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	231,8
Rahasto-osuuden arvo	206,25 (31.10.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Jouni Nissinen
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	F14000020573 (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 %
Kaupankäytökulut 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 arvonalaskun tai kehittyvillä markkinoilla myös viraan-omaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	11,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	14,3 %
	Tracking error	7,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	4,5 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,2 %
Banco do Brasil SA	4,2 %
Novatek Microelectronics Corp	3,8 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,7 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	3,6 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,6 %
Simplo Technology Co Ltd	3,5 %
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	3,5 %
Gree Electric Appliances	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,7 %	-3,7 %
3 kk	-4,5 %	-8,4 %
vuoden alusta	5,2 %	-1,2 %
12 kk	19,9 %	3,6 %
3 v p.a.	5,1 %	-0,5 %
perustamisesta p.a.	5,9 %	2,9 %
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	21,2 %	Brasilia	7,1 %
Kiina	18,6 %	Vietnam	5,7 %
Indonesia	13,4 %	Hongkong	3,8 %
Thaimaa	9,0 %	Meksiko	3,8 %
Malesia	8,1 %	Puola	3,7 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,7 %	Kiinteistöt	2,6 %
Rahoitus	22,4 %	Viestintä	2,6 %
Kestokulutustuotteet	14,1 %	Materiaalit	2,5 %
Teollisuus	12,3 %	Energia	2,4 %
Päivittäistuotteet	9,5 %	Terveydenhuolto	2,1 %