



Salkunhoitajan kommentti

Joulukuu oli osakemarkkinoilla vahva kuukausi, kun pitkät korot jatkoivat laskuaan. Myös kehittyvillä markkinoilla nousu jatkui ja rahasto tuotti +4,05 %. Koko vuoden tuotto oli +13,7 %. Isoista kehittyvistä markkinoista vuonna 2023 parhaita olivat Meksiko (+37 % euroissa), Brasilia (+29 %) ja Taiwan (+27 %). Heikoimpia markkinoita olivat Kiina (-14 %), Thaimaa (-12 %) ja Malesia (-7 %). Rahastolle selvästi paras markkina oli Taiwan, jossa sijoituksemme tuottivat viime vuonna peräti 89 %.

Rahaston salkkuun ei tehty joulukuussa suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,6 % (MSCI EM 3,2 %) ja vuoden 2023 P/E-luku 11,8 (MSCI EM 12,1).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	9,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,5 %
	Tracking error	7,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	4,7 %
Banco do Brasil SA	4,4 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	4,3 %
Novatek Microelectronics Corp	4,0 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,9 %
Simplo Technology Co Ltd	3,9 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	3,4 %
Kia Motors Corp	3,2 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,2 %
Yuexiu Transport Infrastructur	3,0 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	21,7 %	Brasilia	7,0 %
Kiina	15,8 %	Vietnam	5,0 %
Indonesia	12,9 %	Hongkong	4,8 %
Malesia	7,7 %	Puola	4,4 %
Thaimaa	7,4 %	Meksiko	4,4 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	253,5
Rahasto-osuuden arvo	222,96 (29.12.2023, 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)
Suosittelu vähimmäissijoitusajaksi	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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	4,0 %	2,6 %
3 kk	5,2 %	3,4 %
vuoden alusta	13,7 %	6,1 %
12 kk	13,7 %	6,1 %
3 v p.a.	2,9 %	-1,8 %
perustamisesta p.a.	6,4 %	3,5 %
2022	-17,7 %	-14,9 %
2021	16,5 %	4,9 %
2020	2,7 %	8,5 %
2019	22,0 %	20,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	25,2 %	Viestintä	2,8 %
Rahoitus	23,3 %	Materiaalit	2,4 %
Kestokulutustuotteet	15,5 %	Kiinteistöt	2,4 %
Teollisuus	13,1 %	Energia	2,1 %
Päivittäistuotteet	8,7 %	Terveydenhuolto	2,0 %