



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuu oli vahva kuukausi kehittyvillä osakemarkkinoilla. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaimpia olivat Kiina (+8,8 % euroissa), Etelä-Korea (+7,8 %) ja Saudi Arabia (+7 %). Heikoimpia markkinoita olivat Etelä-Afrikka (-6,0 %), Meksiko (-2,4 %) ja Arabiemiirikunnat (-0,7 %). Rahasto tuotti +6,6 %.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana kaksi osaketta ja tilalle ostettiin kaksi uutta osaketta. Myydyt yhtiöt olivat kiinalainen laminaattiyhtiö Kingboard Laminates ja kambodzalainen hotelli- ja kasino-yhtiö Nagacorp. Molempien tulos- ja osinkokehitys on jäänyt viime vuosina odotuksista. Salkkuun ostettiin filippiiniläinen pankki Metropolitan Bank & Trust. Osakkeen PE-luku on tälle vuodelle 6,0 ja odotettu osinkotuotto 8,2 %. Toinen ostettu yhtiö oli Singaporeen listattu sopimusvalmistaja Venture Corporation, jonka tehtaat sijaitsevat pääasiassa Malesiassa. Yhtiö on nettovelaton ja sillä on erittäin hyvä osingonmaksukyky. Sen P/E-luku on tälle vuodelle 13,6 ja osinkotuotto 5,4 %.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,2 % (MSCI EM 3,1 %) ja vuoden 2024 P/E-luku 11,6 (MSCI EM 12,1).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	266,7
Rahasto-osuuden arvo	236,1 (29.02.2024, 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.	2,54 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,11 %
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.

RISKI

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 arvonlaskun tai kehittyvillä markkinoilla myös viran- omaisten päätösten tai muiden yllättävien riskien takia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	9,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,5 %
	Tracking error	7,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	5,0 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	4,4 %
Banco do Brasil SA	4,4 %
Novatek Microelectronics Corp	4,3 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	4,0 %
Kia Motors Corp	3,9 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,7 %
Simplo Technology Co Ltd	3,5 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,4 %
Bosideng International Holding	3,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	6,6 %	5,2 %
3 kk	10,2 %	4,7 %
vuoden alusta	5,9 %	2,0 %
12 kk	14,7 %	6,6 %
3 v p.a.	1,7 %	-2,6 %
perustamisesta p.a.	6,8 %	3,6 %
2023	13,7 %	6,1 %
2022	-17,7 %	-14,9 %
2021	16,5 %	4,9 %
2020	2,7 %	8,5 %
2019	22,0 %	20,6 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	20,7 %	Thaimaa	5,9 %
Kiina	14,4 %	Vietnam	5,4 %
Indonesia	13,0 %	Hongkong	5,3 %
Malesia	7,1 %	Puola	4,6 %
Brasilia	6,9 %	Meksiko	4,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,3 %	Viestintä	2,4 %
Rahoitus	22,4 %	Energia	2,3 %
Kestokulutustuotteet	17,2 %	Materiaalit	2,2 %
Teollisuus	13,4 %	Terveystuotteet	2,1 %
Päivittäistuotteet	9,3 %	Kiinteistöt	1,9 %