



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat jatkoivat laskua lokakuussa. Rahaston arvo laski 5,1 prosenttia. Markkinat olivat poikkeuksellisen epäyhtenäiset. Parhaita markkinoita olivat Turkki +23,5 % (Euroissa), Puola +14,1 % ja Brasilia +9,3 %. Heikoimmat markkinat löytyivät Aasiasta. Heikoiten kehittyivät Hong Kongissa listatut kiinalaiset yhtiöt, jotka laskivat peräti -17,5 %. Markkinat säikähtivät, kun Kiinan keskuskomiteaan valittiin vain Xi Jinpingille kuuluisia miehiä. Myös Vietnam (-13,9 %) ja Taiwanin (-6,2 %) olivat selvässä laskussa.

Rahaston salkussa ei tehty suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 9,5 prosenttia (MSCI EM 3,7 %) ja vuoden 2022 P/E 8,2 (MSCI EM 10,2). Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt poikkeuksellisen korkealla tasolla. Ainoastaan pahimmassa koronapaniikissa osinkotuotto on ollut korkeammalla tasolla. Odotamme rahaston salkkuryityksien tuloksien kasvavan ensi vuonna yli 13 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	241,9
Rahasto-osuuden arvo	172,06 (31.10.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Jukka-Pekka Leppä
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 volatilitteetti, 1 vuosi	17,0 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	18,3 %
	Tracking error	9,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-5,1 %	-4,0 %
3 kk	-17,0 %	-11,4 %
vuoden alusta	-27,8 %	-18,8 %
12 kk	-24,6 %	-19,2 %
3 v p.a.	-2,3 %	-0,5 %
perustamisesta lähtien	72,1 %	39,2 %
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	35,9 %	Kestokulutustuotteet	13,3 %
Rahoitus	20,1 %	Kiinteistöt	5,5 %
Teollisuus	18,8 %	Päivittäistuotteet	3,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	5,6 %
Sitc International Holdings Co	5,3 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	4,6 %
Novatek Microelectronics Corp	4,2 %
Micro-Star International Co Lt	4,1 %
Yageo Corp	3,6 %
Banco do Brasil SA	3,5 %
NagaCorp Ltd	3,4 %
Mediatek Inc	3,3 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,2 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	31,3 %	Singapore	4,4 %
Kiina	23,3 %	Malesia	4,1 %
Thaimaa	11,5 %	Indonesia	3,8 %
Vietnam	6,5 %	Brasilia	3,6 %
Hongkong	5,3 %	Kambodža	3,4 %