



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet olivat helmikuussa selvässä laskussa, kun korot nousivat Yhdysvaltojen odotettua vahvempien inflaatio- ja suhdanneindikaattoreiden myötä. Rahasto selvisi kuukaudesta maltillisella 0,6 prosentin pudotuksella. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Arabiemiirikunnat (+3,9 % euroissa), Meksiko (+2,3 %) ja Indonesia (+1,4 %). Heikosti tuottivat mm. Kiina (-8,2 %), Thaimaa (-6,9 %) ja Brasilia (-7,0 %). Kiinan markkinaa painoivat voittojen kotiutus muutaman vahvan kuukauden jälkeen sekä Yhdysvaltojen ja Kiinan välisten jännitteiden kasvaminen.

Rahastoon ostettiin helmikuussa kaksi uutta osaketta, meksikolainen pankki Banorte ja kiinalainen lääkeyhtiö Livzon Pharmaceutical. Banorten P/E-luku on 8,8 ja osinkotuotto 5,8 %. Livzonin P/E-luku on 9,3 ja osinkotuotto 5,5 %. Molemmat ovat olleet pitkällä aikavälillä tasaisia tuloksenkasvattajia. Rahoitimme ostot keventämällä omistuksiamme muissa kiinalaisissa yhtiöissä ja Taiwanissa.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,2 prosenttia (MSCI EM 3,3 %) ja vuoden 2023 P/E 9,9 (MSCI EM 11,6). Rahaston salkkuyhtiöiden tulosten odotetaan kasvavan tänä vuonna keskimäärin 18 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	254,1
Rahasto-osuuden arvo	205,85 (28.02.2023, 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



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	17,1 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	19,1 %
	Tracking error	9,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,6 %	-4,2 %
3 kk	3,5 %	-3,4 %
vuoden alusta	5,0 %	1,5 %
12 kk	-12,5 %	-10,3 %
3 v p.a.	4,5 %	2,2 %
perustamisesta lähtien	105,9 %	48,3 %
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	33,4 %	Päivittäistuotteet	5,6 %
Rahoitus	21,6 %	Kiinteistöt	4,0 %
Kestokulutustuotteet	14,2 %	Viestintä	2,1 %
Teollisuus	12,0 %		

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Banco do Brasil SA	5,0 %
Kiatnakin Phatra Bank Pcl	4,9 %
Novatek Microelectronics Corp	4,1 %
Kb Laminates	3,9 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,8 %
Mediatek Inc	3,8 %
Micro-Star International Co Lt	3,7 %
NagaCorp Ltd	3,6 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,1 %
China Lilang Ltd	3,1 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,6 %	Vietnam	5,8 %
Kiina	22,5 %	Brasilia	5,0 %
Thaimaa	11,0 %	Singapore	3,9 %
Indonesia	7,4 %	Kambodža	3,6 %
Malesia	6,7 %	Hongkong	2,4 %