



Salkunhoitajan kommentti

Marraskuu oli osakemarkkinoilla vahva kuukausi, kun pitkät korot laskivat ja ohjaukorkojen laskuodotukset kiihtyivät ennusteita matalampien inflaatiolukujen seurauksena. Nousu tarttui myös kehittyville markkinoille ja rahasto tuotti +3,9 prosenttia. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaimpia olivat Etelä-Korea (+12,6 % euroissa), Meksiko (+11,6 %) ja Brasilia (+10,4 %). Heikoimpia markkinoita olivat Thaimaa (-1,0 %), Kiina (-0,8 %) ja Malesia (-0,2 %).

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi uusi osake, filippiiniläinen satamaoperaattori International Container Terminal Systems. Yhtiöllä on toimintoja useissa kehittyvissä maissa ja sillä on erinomaiset näytöt tuloksen ja osingon kasvattamisesta pitkältä aikaväliltä. Ostohetkellä yhtiön osinkotuotto oli 5 prosenttia P/E-luku 12,2. Rahaston salkusta myytiin taiwanilainen Phison Electronics, koska yhtiön osinkotuotto painui alhaiseksi vahvan kurssikehityksen johdosta.

Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 7,0 % (MSCI EM 3,2 %) ja vuoden 2023 P/E-luku 11,6 (MSCI EM 13,5).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	241,0
Rahasto-osuuden arvo	214,3 (30.11.2023, 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)
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	9,8 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	12,9 %
	Tracking error	7,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	4,9 %
Banco do Brasil SA	4,5 %
Novatek Microelectronics Corp	4,1 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,0 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	4,0 %
Simplo Technology Co Ltd	3,9 %
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	3,4 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,4 %
Gree Electric Appliances	2,8 %
Malayan Banking Bhd	2,8 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,9 %	4,6 %
3 kk	1,7 %	0,6 %
vuoden alusta	9,3 %	3,4 %
12 kk	7,8 %	-1,7 %
3 v p.a.	3,3 %	-1,1 %
perustamisesta p.a.	6,1 %	3,3 %
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 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	22,0 %	Brasilia	7,3 %
Kiina	17,1 %	Vietnam	5,2 %
Indonesia	12,9 %	Puola	4,3 %
Malesia	7,8 %	Meksiko	4,1 %
Thaimaa	7,8 %	Hongkong	3,9 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	25,5 %	Viestintä	2,7 %
Rahoitus	21,7 %	Materiaalit	2,5 %
Kestokulutustuotteet	15,0 %	Kiinteistöt	2,4 %
Teollisuus	12,8 %	Energia	2,2 %
Päivittäistuotteet	8,8 %	Terveydenhuolto	2,0 %