



### Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet olivat indeksitasolla pienessä laskussa elokuussa, mutta rahaston arvo nousi 2,9 prosenttia. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Indonesia (+7,3 % euroissa), Malesia (+7,2 %) ja Thaimaa (+6,2 %). Heikoimmat markkinat olivat Meksiko (-7,3 %), Etelä-Korea (-4,7 %) ja Saudi Arabia (-1,6 %). Tuloskausi oli kehittyvillä markkinoilla vahva etenkin teknologiaosakkeiden ansiosta ja tulokset kasvoivat toisella neljänneksellä 23 prosenttia. Tulosennusteita on viime kuukausien aikana jonkin verran nostettu. MSCI:n kehittyvien markkinoiden indeksin yhtiöiden tulosten ennustetaan kasvavan tänä vuonna 17 % ja ensi vuonna 16 % (Lähde: Bloomberg).

Rahaston salkkuun ostettiin kuukauden aikana yksi uusi yhtiö, puolalainen Benefit Systems. Se on työsuhte-etujen, kuten liikunta- ja kulttuuriedun, maksuratkaisuja tarjoava yritys ja sillä on myös omia kuntosaleja. Puolan lisäksi yhtiö toimii Tšekissä, Bulgariassa, Slovakiassa, Kroatiaassa ja Turkissa. Vahvasti kasvavan yhtiön P/E-luku on tälle vuodelle 15,8 ja osinkotuotto 5,1 %. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,5 % (MSCI EM 2,9 %) ja vuoden 2024 P/E-luku 11,5 (MSCI EM 13,0).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	268,9
Rahasto-osuuden arvo	237,27 (30.08.2024, 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)
Suosittelava 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	10,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	13,6 %
	Tracking error	7,6 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	5,2 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	4,7 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,8 %
Banco do Brasil SA	3,7 %
Novatek Microelectronics Corp	3,6 %
Kia Motors Corp	3,6 %
Bosideng International Holding	3,2 %
Malayan Banking Bhd	3,2 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,0 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,0 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,9 %	-0,7 %
3 kk	1,1 %	3,9 %
vuoden alusta	6,4 %	9,3 %
12 kk	12,6 %	12,8 %
3 v p.a.	-0,8 %	-1,0 %
perustamisesta p.a.	6,6 %	4,0 %
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	20,4 %	Hongkong	5,8 %
Kiina	13,8 %	Brasilia	5,6 %
Indonesia	13,0 %	Puola	5,5 %
Vietnam	8,2 %	Thaimaa	4,6 %
Malesia	7,7 %	Etelä-Korea	3,6 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	24,6 %	Energia	2,2 %
Informaatioteknologia	24,6 %	Viestintä	2,1 %
Kestokulutustuotteet	19,2 %	Terveystuotteet	2,1 %
Teollisuus	9,6 %	Materiaalit	1,9 %
Päivittäistuotteet	9,2 %	Kiinteistöt	1,6 %