



### Salkunhoitajan kommentti

Marraskuu oli yhdysvaltalaisen osakkeiden ylivoimaa. Trumpin valinta presidentiksi yhdistettynä republikaanien enemmistöön kongressissa sai sijoittajat siirtämään yhä enemmän varojaan yhdysvaltalaisiin osakkeisiin. Kehittyvät osakemarkkinat kärsivät ja päättyivät euromääräisesti pienelle miinukselle, kun Trump uhkaili uusilla tulleilla. Olemme jo pitkään pyrkineet sijoituksissamme ottamaan huomioon kauppasodan riskit ja välttämään tulleille haavoittuvia sijoituksia.

Isoista kehittyvistä markkinoista parhaita olivat Arabiemiirikunnat (+4,6 % euroissa), Intia (+2,4%) ja Malesia (+1,2%). Heikoimmat markkinat olivat Brasilia (-4,6%), Indonesia (-4,4%) ja Etelä-Korea (-3,5%).

Rahaston salkkuun ei tehty kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston odotettu osinkotuotto on nyt 6,6% (MSCI EM 3,0%) ja vuoden 2024 P/E-luku 11,5 (MSCI EM 12,6).

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	269,3
Rahasto-osuuden arvo	239,26 (29.11.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Jouni Nissinen
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Net Return
Aloituspäivä	15.2.2011
ISIN-koodi	F14000020573 (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.

### RISKIT

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	10,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	13,8 %
	Tracking error	7,9 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	5,4 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	4,5 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,0 %
Bosideng International Holding	3,6 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,4 %
Novatek Microelectronics Corp	3,3 %
Banco do Brasil SA	3,3 %
Kia Motors Corp	3,3 %
Gree Electric Appliances	3,2 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,1 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,7 %	-0,9 %
3 kk	0,8 %	3,0 %
vuoden alusta	7,3 %	12,6 %
12 kk	11,6 %	15,6 %
3 v p.a.	0,7 %	0,9 %
perustamisesta p.a.	6,5 %	4,1 %
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 %	Puola	6,7 %
Kiina	14,7 %	Hongkong	5,9 %
Indonesia	12,3 %	Brasilia	5,0 %
Vietnam	8,1 %	Meksiko	3,6 %
Malesia	7,8 %	Etelä-Korea	3,3 %

### TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,6 %	Terveystieteet	2,3 %
Rahoitus	23,5 %	Materiaalit	2,1 %
Kestokulutustuotteet	20,0 %	Viestintä	2,1 %
Teollisuus	10,5 %	Energia	1,8 %
Päivittäistuotteet	9,0 %	Kiinteistöt	1,5 %