



Salkunhoitajan kommentti

Rahasto tuotti joulukuussa 2,2 % ja koko vuoden tuotoksi kirjattiin 9,7 %. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaimpia olivat vuonna 2024 indeksitasolla Taiwan (+44 % euroissa), Malesia (+28 %) ja Kiina (+28 %). Heikoimpia markkinoita olivat Brasilia (-25 %), Meksiko (-20 %) ja Korea (-18 %). Rahastolle paras markkina oli Filippiinit, jossa sijoituksemme tuottivat viime vuonna 60 %. Heikoin markkina oli Meksiko, jossa ainoa sijoituksemme Banorte laski 26 %.

Rahaston salkkuun ei tehty joulukuussa suuria muutoksia. Koko vuoden aikana salkusta myytiin viisi yhtiötä ja salkkuun ostettiin kuusi uutta.

Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 6,6 % (MSCI EM 2,7 %) ja vuoden 2025 P/E-luku 10,9 (MSCI EM 11,8). Kehittyvien markkinoiden tuloskasvun odotetaan ylittävän 10 prosenttia vuonna 2025.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	272,6
Rahasto-osuuden arvo	244,64 (31.12.2024, 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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	4 (keskiarvo)
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	7,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	6,1 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	3,9 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,8 %
Bosideng International Holding	3,5 %
Novatek Microelectronics Corp	3,5 %
Gree Electric Appliances	3,5 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,4 %
Kia Motors Corp	3,3 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,2 %
Simplo Technology Co Ltd	3,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,2 %	1,9 %
3 kk	-0,5 %	-0,9 %
vuoden alusta	9,7 %	14,7 %
12 kk	9,7 %	14,7 %
3 v p.a.	0,9 %	1,2 %
perustamisesta p.a.	6,7 %	4,2 %
2023	13,7 %	6,1 %
2022	-17,7 %	-14,9 %
2021	16,5 %	4,9 %
2020	2,7 %	8,5 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	20,8 %	Puola	6,5 %
Kiina	15,4 %	Hongkong	5,8 %
Indonesia	11,9 %	Brasilia	4,6 %
Vietnam	8,1 %	Meksiko	3,5 %
Malesia	7,7 %	Etelä-Korea	3,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,8 %	Terveystieteet	2,4 %
Rahoitus	22,9 %	Viestintä	2,0 %
Kestokulutustuotteet	20,5 %	Materiaalit	1,9 %
Teollisuus	10,8 %	Energia	1,6 %
Päivittäistuotteet	8,9 %	Kiinteistöt	1,5 %