



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien osakemarkkinoiden tuotoissa oli kesäkuussa isoja eroja maiden välillä. Isoista kehittyvistä markkinoista kärjessä oli Etelä-Korea (+13,2 % euroissa), missä sijoittajat ottivat uuden presidentin Leen uudistus- ja kasvuohjelman positiivisesti vastaan. Kampanjassaan Lee ilmoitti yhdeksi tavoitteekseen poistaa paikallisen osakemarkkinan "Korea-alennuksen". Muita hyviä markkinoita olivat Taiwan (+5,6 %) ja Brasilia (+4,4 %). Heikoimmat markkinat olivat Indonesia (-7,9 %), Thaimaa (-6,3 %) ja Saudi Arabia (-1,5 %).

Rahasto salkkuun ostettiin kesäkuussa yksi uusi yhtiö, vietnamilainen elintarvikeyritys Masan Consumer. Nopeasti kasvavan yhtiön P/E-luku on tälle vuodelle 17,8 ja osinkotuotto 5 %. Myimme pitkään salkussa olleen pienen indonesialainen Jatim-pankin. Saimme pankista hyvät osingot, mutta tuloskasvu ja kurssikehitys ei vastannut odotuksiamme.

Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 6,5 % (MSCI EM 2,8 %).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	244,9
Rahasto-osuuden arvo	238,43 (30.06.2025, 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.	0,12 %
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)
Suosittelua vähimmäissijoitusajaksi	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



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	5,5 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,6 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	4,3 %
Bosideng International Holding	4,2 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,5 %
Kia Motors Corp	3,5 %
Gree Electric Appliances	3,4 %
Jumbo Sa	3,4 %
Malayan Banking Bhd	3,4 %
Simplo Technology Co Ltd	3,4 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,5 %	2,5 %
3 kk	1,1 %	3,1 %
vuoden alusta	-2,5 %	1,7 %
12 kk	-1,8 %	5,3 %
3 v p.a.	5,0 %	5,5 %
perustamisesta p.a.	6,2 %	4,2 %
2024	9,7 %	14,7 %
2023	13,7 %	6,1 %
2022	-17,7 %	-14,9 %
2021	16,5 %	4,9 %
2020	2,7 %	8,5 %

MAAJAKAUMA

Kiina	23,5 %	Puola	6,7 %
Taiwan	22,8 %	Filippiinit	4,8 %
Indonesia	9,7 %	Meksiko	4,2 %
Malesia	8,3 %	Etelä-Korea	3,5 %
Vietnam	7,8 %	Kreikka	3,5 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,3 %	Terveystieteet	2,4 %
Rahoitus	23,0 %	Viestintä	2,1 %
Kestokulutustuotteet	21,8 %	Materiaalit	2,1 %
Teollisuus	11,2 %	Energia	1,7 %
Päiviäistuotteet	8,5 %	Kiinteistöt	0,0 %