



Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa useat rahastolle tärkeät Aasian maat tekivät kauppasopimuksia USA:n kanssa, mikä tuki alueen pörssējä. Etelä-Korea tullitasoksi sovittiin 15 %, koskien myös maalle tärkeää autosektoria. Indonesian, Filippiinien, Malesian ja Thaimaan tullitasoksi sovittiin 19 % ja Vietnamin sekä Taiwanin 20 %. Kiinan kanssa neuvottelut ovat yhä kesken. Tällä hetkellä Kiinan tullitaso on 30 %, osalla tuotteista vielä enemmän. Tullitaso laski alkuperäisestä erityisen paljon Vietnamin. Uskommekin Vietnamin ja muiden Kaakkois-Aasian maiden säilyttävän asemansa edullisina vientivetoisina valmistusmaina.

Rahaston salkusta myytiin kuukauden aikana thaimaalainen rakennusyritys Supalai. Yhtiö oli salkussa pitkään ja se on ollut hyvä osingonmaksaja, mutta odotamme tulokasvun jäävän vaatimattomaksi tulevina vuosina.

Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 5,9 % (MSCI EM 2,8 %) ja vuoden 2025 P/E-luku 12,1 (MSCI EM 13,8). Tulosten ennustetaan kasvavan kehittyvillä markkinoilla 12 prosenttia vuonna 2025.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	259,0
Rahasto-osuuden arvo	251,6 (31.07.2025, 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.	0,12 %
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)
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	13,8 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	16,6 %
	Tracking error	8,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	5,7 %
King Yuan Electronics Co Ltd	5,1 %
Bosideng International Holding	4,2 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	4,0 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,5 %
Vietnam Prosperity Jsc Bank	3,5 %
Kia Motors Corp	3,4 %
Simplo Technology Co Ltd	3,3 %
Gree Electric Appliances	3,2 %
Jumbo Sa	3,1 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	5,5 %	4,6 %
3 kk	9,8 %	11,9 %
vuoden alusta	2,8 %	6,3 %
12 kk	9,1 %	10,8 %
3 v p.a.	6,7 %	6,3 %
perustamisesta p.a.	6,6 %	4,5 %
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	23,6 %	Puola	6,5 %
Taiwan	23,4 %	Filippiinit	5,0 %
Indonesia	9,6 %	Meksiko	4,1 %
Vietnam	9,0 %	Etelä-Korea	3,5 %
Malesia	7,8 %	Kreikka	3,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	25,0 %	Terveystieteet	3,0 %
Rahoitus	22,3 %	Viestintä	2,0 %
Kestokulutustuotteet	21,1 %	Materiaalit	2,0 %
Teollisuus	11,2 %	Energia	1,8 %
Päivittäistuotteet	8,4 %		