



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien osakemarkkinoiden tuotoissa oli helmikuussakin isoja eroja maiden välillä. Trumpin tariffiuhkaukset, Ukrainan rauhanneuvottelut ja tekoälyyn liittyvä uutisointi liikkuttivat osakekursseja.

Tuotokärjessä oli Kiina (+11,6 % euroissa), missä nousu oli kuitenkin hyvin kapealla pohjalla ja keskittyi teknologiaosakkeisiin. Deepseek ja muut Kiinassa julkaistut tekoälymallit ovat osoittaneet, että kiinalaiset eivät ole jääneet jälkeen tekoälykehityksessä kehittyneimpien sirujen vientikielloista huolimatta. Isoista kehittyvistä markkinoista myös Puola (+8,2 %) ja Meksiko (+3,0 %) tuottivat hyvin. Heikoimmat markkinat olivat Indonesia (-15,9 %), Thaimaa (-9,1 %) ja Intia (-8,1 %).

Rahaston salkkuun ei tehty helmikuussa suuria muutoksia. Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 6,8 % (MSCI EM 2,9 %) ja vuoden 2025 P/E-luku 12,0 (MSCI EM 12,3). Tulosten ennustetaan kasvavan kehittyvillä markkinoilla 13 prosenttia vuonna 2025.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	270,1
Rahasto-osuuden arvo	244,62 (28.02.2025, 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 %
Kaupankäytökulut 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



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	6,6 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,4 %
Novatek Microelectronics Corp	3,9 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,8 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	3,8 %
Bosideng International Holding	3,5 %
Banco do Brasil SA	3,3 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,3 %
Malayan Banking Bhd	3,2 %
Kia Motors Corp	3,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,6 %	0,4 %
3 kk	2,2 %	3,7 %
vuoden alusta	0,0 %	1,8 %
12 kk	3,6 %	14,5 %
3 v p.a.	1,3 %	3,1 %
perustamisesta p.a.	6,6 %	4,3 %
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

Taiwan	22,2 %	Puola	7,1 %
Kiina	14,7 %	Hongkong	5,6 %
Indonesia	10,4 %	Brasilia	5,0 %
Malesia	8,4 %	Meksiko	3,9 %
Vietnam	8,2 %	Etelä-Korea	3,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	24,5 %	Terveystieteet	2,3 %
Rahoitus	24,5 %	Viestintä	2,2 %
Kestokulutustuotteet	19,7 %	Materiaalit	2,0 %
Teollisuus	10,0 %	Energia	1,8 %
Päivittäistuotteet	8,9 %	Kiinteistöt	1,4 %