



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet laskivat selvästi maaliskuussa. Parhaiten tuottivat öljyntuottajamaat Saudi-Arabia (+6,8 %) ja Brasilia (+0,5 %), kun taas muut suuret markkinat olivat miinuksella. Heikoiden kehittyvät Korea (-22,8 %), Etelä-Afrikka (-16,1 %) ja Arabiemiraatit (-14,3 %). Valuutat heikkenivät dollaria vastaan.

Iranin sodan aikaansaamaan öljyn hinnan nousuun on reagoitu eri puolilla kehittyviä markkinoita. Intiassa on laskettu polttoaineveroja ja rajoitettu vientiä, Filippiineillä julistettu energiahätätila, Vietnamin vakautettu hintoja ja vähennetty lentoja, ja Indonesiassa valtio tukee polttoaineiden hintoja.

Inflaatio oli alkuvuonna ennätysmatalla tasolla monissa keskeisissä Aasian maissa, mutta öljyn hinnan pitkäaikainen korkea taso tulisi nostamaan inflaatiota.

Rahastoon ei tehty maaliskuussa suuria muutoksia. Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 6,3 % (MSCI EM 2,6 %) ja vuoden 2026 P/E-luku 11,5 (MSCI EM 12,0).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	252,1
Rahasto-osuuden arvo	265,22 (31.03.2026, 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)
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	14,0 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	18,5 %
	Tracking error	9,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Quanta Computer Inc	5,8 %
Mediatek Inc	4,8 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	4,7 %
Bosideng International Holding	4,6 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,0 %
Malayan Banking Bhd	3,8 %
Kia Motors Corp	3,8 %
Tripod Technology Corp	3,5 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	3,4 %
Heineken Malaysia Bhd	3,4 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-9,3 %	-10,9 %
3 kk	1,3 %	1,8 %
vuoden alusta	1,3 %	1,8 %
12 kk	12,5 %	21,5 %
3 v p.a.	9,0 %	12,6 %
perustamisesta p.a.	6,7 %	5,1 %
2025	7,0 %	17,8 %
2024	9,7 %	14,7 %
2023	13,7 %	6,1 %
2022	-17,7 %	-14,9 %
2021	16,5 %	4,9 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	25,6 %	Puola	5,7 %
Kiina	22,9 %	Vietnam	5,1 %
Indonesia	10,6 %	Meksiko	4,7 %
Malesia	8,1 %	Filippiinit	3,5 %
Etelä-Korea	6,6 %	Kreikka	3,1 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	25,6 %	Terveystieteet	4,7 %
Rahoitus	22,5 %	Energia	2,7 %
Kestokulutustuotteet	21,9 %	Materiaalit	1,6 %
Päivittäistuotteet	10,4 %	Viestintä	0,9 %
Teollisuus	8,1 %		