



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien osakemarkkinoiden kehitys oli syyskuussa kaksijakoista. Taiwanin ja Etelä-Korean markkinoita tukivat edelleen voimakkaana jatkuneet tekoälyyn liittyvät investoinnit sekä puolijohteiden vahva kysyntä. Toisaalta öljyn hinnan nousu, dollarin vahvistuminen ja Yhdysvaltain pitkien korkojen kohoaminen heikensivät riskisentimenttiä ja rasittivat erityisesti energiaa tuovia kehittyviä talouksia.

Suurista kehittyvistä markkinoista parhaiten tuottivat Taiwan (+6,3 euroissa %), Brasilia (+5,8 %) ja Etelä-Korea (+5,4 %). Heikoimmat markkinat olivat Etelä-Afrikka (-5,5 %), Intia (-4,8 %) ja Meksiko (-4,3 %).

Rahaston salkkuun ei tehty syyskuussa suuria muutoksia. Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 6,2 % (MSCI EM 2,6 %) ja vuoden 2026 P/E-luku 12,9 (MSCI EM 11,4). Tulosten ennustetaan kasvavan kehittyvillä markkinoilla tänä vuonna 71 prosenttia ja ensi vuonna 24 prosenttia (MSCI EM-indeksi).

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	234,2
Rahasto-osuuden arvo	311,78 (30.09.2026, 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.	1,95 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,99 %
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 vähimmäissijoitusaika	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	15,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	22,3 %
	Tracking error	10,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Samsung Electronics Co Ltd	6,7 %
Tripod Technology Corp	6,3 %
Quanta Computer Inc	6,1 %
King Yuan Electronics Co Ltd	3,8 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	3,8 %
DB Insurance Co LTD	3,6 %
Bosideng International Holding	3,5 %
Sitc International Holdings Co	3,4 %
Mediatek Inc	3,3 %
Kia Motors Corp	3,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,7 %	1,7 %
3 kk	3,4 %	0,3 %
vuoden alusta	19,1 %	27,6 %
12 kk	22,2 %	33,7 %
3 v p.a.	13,7 %	21,2 %
perustamisesta p.a.	7,5 %	6,5 %
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	31,2 %	Vietnam	4,9 %
Kiina	17,6 %	Meksiko	3,8 %
Etelä-Korea	15,9 %	Puola	3,1 %
Indonesia	8,4 %	Filippiinit	2,7 %
Malesia	5,4 %	Kreikka	2,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	40,3 %	Terveystieteet	4,2 %
Rahoitus	19,9 %	Energia	2,9 %
Kestokulutustuotteet	16,1 %	Materiaalit	0,8 %
Päivittäistuotteet	7,2 %	Viestintä	0,7 %
Teollisuus	6,4 %		