



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 kuun aikana suuria muutoksia. Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 4,9 % (MSCI EM Small Cap 3,0 %) ja vuoden 2026 P/E-luku 13,7 (MSCI EM Small Cap 15,5).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 13,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
REDINGTON LTD	4,6 %
Sigurd Microelectronics Corp	4,5 %
Getac Technology Corp	4,4 %
Nova Technology Corp/Taiwan	4,3 %
Dom Development Sa	4,2 %
Vitzrocell Co Ltd	4,0 %
Banco Abc Brasil Sa	3,7 %
Ums Holdings Ltd	3,5 %
Neopharm Co Ltd	3,5 %
Synektik Sa	3,2 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	28,0 %	Brasilia	6,5 %
Indonesia	10,6 %	Kiina	6,1 %
Etelä-Korea	9,0 %	Singapore	4,9 %
Puola	7,6 %	Intia	4,7 %
Vietnam	6,8 %	Thaimaa	4,3 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	82,6
Rahasto-osuuden arvo	169,79 (30.09.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Ilkka Nokso-Koivisto
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	31.5.2017
ISIN-koodi	FI4000252333 (1 K), FI4000261094 (1 T), FI4000261086 (2 K)
Bloomberg-koodi	EQMSC1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	1,95 % (1-sarjat), 1,50 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	2,01 % (1-sarjat) / 1,56 % (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut p.a.	0,10 %
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimiviin pieniin ja keskisuurin 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)
Suositeltava 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

1 kk	1,4 %
3 kk	-1,5 %
vuoden alusta	11,5 %
12 kk	11,4 %
3 v p.a.	7,5 %
perustamisesta p.a.	5,8 %
2025	8,5 %
2024	0,2 %
2023	16,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	29,4 %	Rahoitus	9,0 %
Informaatioteknologia	28,7 %	Päivittäistuotteet	8,0 %
Teollisuus	20,6 %	Terveystuotteet	4,3 %