



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden osakkeet olivat indeksitasolla hyvässä nousussa syyskuussa etenkin isojen teknologiayhtiöiden vetämänä. Osinkoyhtiöt pärjäsivät syyskuussa heikommin. Isoista kehittyvistä markkinoista kärjessä olivat Etelä-Afrikka (+10,7 % euroissa), Meksiko (+10,2 %) ja Etelä-Korea (+9,9 %) ja Kiina (+9,3 %). Heikoimmat markkinat olivat Arabiemiirikunnat (-3,3 %) ja Indonesia (-2,6 %).

Rahaston salkkuun ostettiin syyskuussa yksi uusi yhtiö, taiwanilainen Quanta Computer. Yhtiö on siirtymässä nopeasti kannettavien tietokoneiden valmistajasta tekoälyinfrastruktuuriin ytimeen. Sen liikevaihdosta valtaosa tulee nykyään palvelimista ja muista datakeskusratkaisuksista, joita se valmistaa yhteistyössä suurten pilvipalveluyritysten kanssa. Voimakkaassa kasvuvaiheessa olevan yhtiön P/E-luku on tälle vuodelle 16,2 ja osinkotuotto 4,7%.

Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 5,9 % (MSCI EM 2,5 %) ja vuoden 2025 P/E-luku 12,5 (MSCI EM 15,7). Tulosten ennustetaan kasvavan kehittyvillä markkinoilla 11 prosenttia vuonna 2025.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	266,0
Rahasto-osuuden arvo	255,15 (30.09.2025, 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 %
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	12,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	15,4 %
	Tracking error	8,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Mediatek Inc	5,2 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,9 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	4,3 %
Bosideng International Holding	4,2 %
Bank Rakyat Indonesia Persero	3,6 %
Malayan Banking Bhd	3,4 %
Jumbo Sa	3,3 %
Kia Motors Corp	3,1 %
Tripod Technology Corp	3,1 %
Lao Feng Xiang Co Ltd	3,0 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,2 %	6,7 %
3 kk	7,0 %	10,5 %
vuoden alusta	4,3 %	12,4 %
12 kk	3,8 %	11,4 %
3 v p.a.	12,1 %	11,3 %
perustamisesta p.a.	6,6 %	4,8 %
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	24,3 %	Puola	6,1 %
Kiina	22,3 %	Etelä-Korea	5,0 %
Indonesia	9,3 %	Filippiinit	4,8 %
Malesia	8,1 %	Meksiko	4,4 %
Vietnam	7,9 %	Kreikka	3,4 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	25,7 %	Terveystieteet	2,9 %
Rahoitus	22,6 %	Materiaalit	2,0 %
Kestokulutustuotteet	20,3 %	Viestintä	1,9 %
Teollisuus	10,6 %	Energia	1,7 %
Päivittäistuotteet	8,2 %		