



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien osakemarkkinoiden vahva kehitys jatkui lokakuussa teknologiasektorin (+16 %) johdolla. Isoista kehittyvistä markkinoista parhaiten tuottivat Etelä-Korea (+24,6 % euroissa), Taiwan (+11,8 %), Thaimaa (+6,7 %) ja Puola (+6,6 %). Heikoimmat markkinat olivat Kiina (-2,0 %), Meksiko (+1,9 %) ja Malesia (+2,1 %). Tuloskausi on lähtenyt hyvin liikkeelle ja tulosennusteita on nostettu erityisesti vuosille 2026 ja 2027. Rahaston salkkuun ostettiin kuun aikana yksi uusi yhtiö, thaimaalainen lääkeyhtiö Mega Lifesciences. Yhtiön odotettu osinkotuotto on 5,2 prosenttia ja kuluvan vuoden P/E-luku 11,7. Yhtiöllä on vahvat näytöt osingon kasvattamisesta pitkältä aikaväliltä.

Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 5,8 % (MSCI EM 2,4 %) ja vuoden 2025 P/E-luku 13,2 (MSCI EM 15,8). Tulosten ennustetaan kasvavan kehittyvillä markkinoilla 10 prosenttia vuonna 2025 ja kasvun odotetaan kiihtyvän ensi vuonna 16 prosenttiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	244,9
Rahasto-osuuden arvo	262,91 (31.10.2025, 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	12,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	15,3 %
	Tracking error	8,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,0 %	6,1 %
3 kk	4,5 %	12,1 %
vuoden alusta	7,5 %	19,2 %
12 kk	9,1 %	20,3 %
3 v p.a.	15,2 %	15,0 %
perustamisesta p.a.	6,8 %	5,2 %
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	25,8 %	Puola	5,7 %
Kiina	22,3 %	Etelä-Korea	4,9 %
Indonesia	9,9 %	Filippiinit	4,6 %
Vietnam	8,2 %	Meksiko	4,2 %
Malesia	7,9 %	Kreikka	3,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	26,4 %	Terveystieteet	3,2 %
Rahoitus	20,9 %	Energia	1,9 %
Kestokulutustuotteet	20,8 %	Viestintä	1,9 %
Teollisuus	9,5 %	Materiaalit	1,6 %
Päivittäisthuotteet	8,7 %		