



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat olivat hienoisessa nousussa kesäkuussa. Aasian suuret teknologiayhtiöt jatkoivat kurssinousuaan. Parhaiten isoista kehittyvistä markkinoista tuottivat Arabiemiraatit (+5 % euroissa), Intia (+4 %) ja Taiwan (+4 %). Heikoimmat markkinat olivat Kiina (-5 %) ja Etelä-Afrikka (-4 %).

Tutkimme rahaston salkkuyhtiöiden maantieteellistä liikevaihtojakaamaa. Salkkuyhtiöiden liikevaihdosta 15 % suuntautuu Eurooppaan, 15 % Kiinaan ja 6 % USA:han. Keskikokoiset Aasian maat kuten Taiwan, Etelä-Korea, Vietnam, Indonesia, Filippiinit, Thaimaa, Singapore ja Malesia edustavat yhteensä 42 % salkkuyhtiöiden liikevaihdosta. Brasilia ja Meksiko ovat yhteensä 9 %. Liikevaihtojakauma on siis hyvin hajautunut eri markkinoiden välille.

Rahaston salkkuun ei tehty kesäkuussa suuria muutoksia. Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 5,0 % (MSCI EM Small Cap 2,4 %) ja vuoden 2026 P/E-luku 13,7 (MSCI EM Small Cap 15,5).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatilitiitti, 1 vuosi 12,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Sigurd Microelectronics Corp	4,8 %
Vitrocell Co Ltd	4,7 %
Nova Technology Corp/Taiwan	4,6 %
Dom Development Sa	4,5 %
Ums Holdings Ltd	3,9 %
Getac Technology Corp	3,8 %
Banco Abc Brasil Sa	3,3 %
Synektik Sa	3,1 %
Arcadyan Technology Corp	3,1 %
Colt Cz Group Se	3,0 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	27,5 %	Vietnam	7,4 %
Etelä-Korea	8,3 %	Singapore	6,6 %
Indonesia	7,9 %	Brasilia	5,8 %
Kiina	7,8 %	Thaimaa	4,3 %
Puola	7,8 %	Filippiinit	4,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	83,4
Rahasto-osuuden arvo	172,29 (30.06.2026, 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.	2,50 % (1-sarjat), 1,50 % + tuottosid. (2-sarjat)
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	2,56 % (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	-1,2 %
3 kk	8,5 %
vuoden alusta	13,1 %
12 kk	21,6 %
3 v p.a.	9,4 %
perustamisesta p.a.	6,2 %
2025	8,5 %
2024	0,2 %
2023	16,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	30,6 %	Rahoitus	9,1 %
Kestokulutustuotteet	27,2 %	Päivittäistuotteet	6,4 %
Teollisuus	22,7 %	Terveystuotteet	4,1 %