



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 25 % suuntautuu Kiinaan ja 14 % USA:han. Keskikokoiset Aasian maat kuten Taiwan, Malesia, Vietnam, Indonesia, Filippiinit, Etelä-Korea ja Thaimaa edustavat yhteensä 32 % salkkuyhtiöiden liikevaihdosta. Eurooppaan suuntautuu 8 % liikevaihdosta. Brasilia ja Meksiko ovat yhteensä 6 %. Liikevaihtojakauma on siis hyvin hajautunut eri markkinoiden välille.

Rahaston salkkuun ei tehty kesäkuussa suuria muutoksia. Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 5,6 % (MSCI EM 2,3 %) ja vuoden 2026 P/E-luku 13,6 (MSCI EM 12,7).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	13,6 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	19,5 %
	Tracking error	10,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Samsung Electronics Co Ltd	6,3 %
Quanta Computer Inc	6,1 %
Tripod Technology Corp	4,5 %
King Yuan Electronics Co Ltd	4,4 %
Bosideng International Holding	4,3 %
Grupo Financiero Banorte Sab D	4,1 %
Kia Motors Corp	3,7 %
Mediatek Inc	3,4 %
Malayan Banking Bhd	3,3 %
Heineken Malaysia Bhd	2,9 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	30,5 %	Vietnam	4,8 %
Kiina	18,7 %	Meksiko	3,8 %
Etelä-Korea	14,7 %	Puola	3,5 %
Indonesia	7,5 %	Filippiinit	3,1 %
Malesia	6,5 %	Kreikka	2,7 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	233,7
Rahasto-osuuden arvo	301,67 (30.06.2026, 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.	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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,0 %	0,6 %
3 kk	13,7 %	25,0 %
vuoden alusta	15,3 %	27,2 %
12 kk	26,5 %	47,3 %
3 v p.a.	13,4 %	21,1 %
perustamisesta p.a.	7,4 %	6,6 %
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 %

TOIMIALAJAKAUMA

Informaatioteknologia	39,4 %	Terveystieteet	4,4 %
Rahoitus	18,3 %	Energia	2,2 %
Kestokulutustuotteet	18,0 %	Materiaalit	1,0 %
Päivittäistuotteet	8,0 %	Viestintä	0,8 %
Teollisuus	6,4 %		