



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat olivat laskussa heinäkuussa. Suurista kehittyvistä markkinoista parhaiten tuottivat Indonesia (+10 % euroissa), Puola (+9 %) ja Kiina (+9 %). Aasian teknologiayhtiöissä nähtiin korjausliike kevään vahvan AI- ja puolijohdevetoisen nousun jälkeen, mikä painoi erityisesti Korean (-18 %) ja Taiwanin (-6 %) osakemarkkinoita. Koreassa laskua voimistivat yksittäisiin osakkeisiin sidotut vipu-ETF-tuotteet, jotka ovat lisänneet markkinoiden volatiliteettia. Viranomaiset vastasivat tilanteeseen kiristämällä viputuotteiden sääntelyä ja vakuusvaatimuksia.

Rahaston salkkuun ostettiin heinäkuussa yksi uusi yhtiö, taiwanilainen lämpöhallintaratkaisujen toimittaja Sunonwealth Electric Machine. Yhtiö on kyennyt kasvamaan vakuuttavasti pitkällä aikavälillä ja uskomme AI-palvelimien nopean kasvun lisäävän tehokkaiden jäähdytysratkaisujen kysyntää myös jatkossa. Osakkeen kuluvan vuoden P/E-luku on 13 ja osinkotuotto 4,9 %.

Rahaston ennustettu osinkotuotto on nyt 5,4 % (MSCI EM Small Cap 3,3 %).

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 13,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Dom Development Sa	5,0 %
Getac Technology Corp	4,3 %
REDINGTON LTD	3,8 %
Vitzrocell Co Ltd	3,5 %
Banco Abc Brasil Sa	3,5 %
Synektik Sa	3,5 %
Nova Technology Corp/Taiwan	3,5 %
Arcadyan Technology Corp	3,4 %
Sigurd Microelectronics Corp	3,3 %
Colt Cz Group Se	3,1 %

MAAJAKAUMA

Taiwan	26,3 %	Vietnam	6,9 %
Indonesia	9,2 %	Brasilia	6,0 %
Puola	8,6 %	Singapore	5,1 %
Kiina	7,6 %	Thaimaa	4,6 %
Etelä-Korea	7,6 %	Filippiini	4,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	79,5
Rahasto-osuuden arvo	163,87 (31.07.2026, 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	-4,9 %
3 kk	-3,8 %
vuoden alusta	7,6 %
12 kk	10,7 %
3 v p.a.	6,7 %
perustamisesta p.a.	5,5 %
2025	8,5 %
2024	0,2 %
2023	16,6 %
2022	-18,2 %
2021	18,6 %

TOIMIALAJAKAUMA

Kestokulutustuotteet	29,8 %	Rahoitus	9,3 %
Informaatioteknologia	27,7 %	Päivittäistuotteet	7,2 %
Teollisuus	21,5 %	Terveystuotteet	4,5 %