



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Helmikuu 2025

## Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot levenivät helmikuussa Trumpin asettamien tulli aiheuttamien markkinaliikkeiden seurauksena. Markkinoilla hinnoitellaan tällä hetkellä Ukrainan sodan lisäksi tulli aiheuttamaa epävarmuutta, koska tulli korottamisen oletetaan hidastavan talouskasvua ja nostavan inflaatiota. Parhaiten kehittyvien markkinoiden valuutoista tuotti helmikuussa Chilen peso Chiessä parantuneen talousaktiiviteetin ja kuparin hinnan nousun seurauksena. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti helmikuussa 1,52 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 1,15 %.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,3
Rahasto-osuuden arvo	152,31 (28.02.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	21.3.2012
ISIN-koodi	FI4000041447 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMLCK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	1,20 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,21 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,08 %
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade -että high yield -luokiteltuihin lainoihin. Rahasto sijoittaa varansa eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahastoon ja muuttaa sijoitukset paikallisvaluutaan valuuttajohdannaisten avulla. 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)	3 (keskimatala)
Suosittelu 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 korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.	

## TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,5 %
3 kk	3,1 %
vuoden alusta	4,0 %
12 kk	5,7 %
3 v p.a.	5,3 %
perustamisesta p.a.	3,3 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

## VALUUTAJAKAUMA

Brasilian real	18,1 %	Indonesian rupia	7,7 %
Intian rupia	16,5 %	Kiinan yuan	7,0 %
Chilen peso	15,1 %	Etelä-Korean won	7,0 %
Meksikon peso	11,1 %	Kolumbian peso	5,1 %
Hongkongin dollari	8,7 %	Malesian ringgit	1,9 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,5 vuotta
Efektiivinen korko	9,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,7 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,8 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,4 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

