



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Kesäkuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen riskipreemiot kaventuivat kesäkuussa, vaikka Lähi-idässä puhkesi sota Iranin ja Israelin välillä ja kauppapoliittiset jännitteet pysyivät korkealla Yhdysvaltojen asettamien tulliensa seurauksena. Yrityslainojen hinnoissa nähtiin jopa nousua, mutta samaan aikaan kehittyvien maiden valuutat olivat paineessa heikentyneiden talousnäkymien vuoksi. Poikkeuksen muodosti Brasilian real, joka vahvistui maan keskuspankin nostettua talouskasvuennustettaan ja ohjauksensa peräti 15 prosenttiin, tukien näin valuuttansa vahvistumista. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti -0,37 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti +0,86 %.

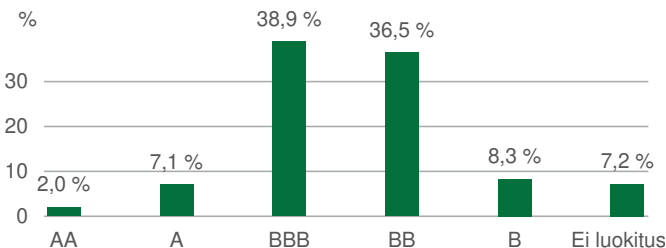
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,0 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	1,8 %
USD/EUR S 25.08.2025	1,7 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,6 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,6 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
Indian Railway Finance 3,57% 21.1.2032	1,4 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,3 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,3 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,6
Rahasto-osuuden arvo	143,78 (30.06.2025, 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 paikallisvaluuttaan 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)
Suositeltava 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 korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,4 %
3 kk	-2,8 %
vuoden alusta	-1,8 %
12 kk	-0,2 %
3 v p.a.	4,4 %
perustamisesta p.a.	2,8 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	17,0 %	Etelä-Korean won	10,3 %
Brasilian real	15,7 %	Hongkongin dollari	7,1 %
Meksikon peso	13,5 %	Malesian ringgit	5,0 %
Chilen peso	12,7 %	Kolumbian peso	4,2 %
Indonesian rupia	10,3 %	Kiinan yuan	1,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiivinen korko	8,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-