



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Elokuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat ovat toistaiseksi kestäneet yllättävän hyvin Trumpin asettamien tullien aiheuttamaa epävarmuutta. Yrityslainojen korkoerot pysyivät tiukoilla tasoilla, mutta valuutoissa nähtiin selvästi enemmän heiluntaa, mikä on painanut rahaston tuottoja kuluvan vuoden aikana. Elokuussa erityisesti Intian rupia heikkeni, kun Trump määräsi 50 prosentin tullit Intialle painostaakseen maata lopettamaan venäläisen raakaöljyn ostamisen. Sen sijaan Kolumbian peso erottui positiivisesti rahaston valuutoista, kun Kolumbian keskuspankki ilmoitti pitävänsä ohjauskorkonsa edelleen korkealla. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 0,18 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,74 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

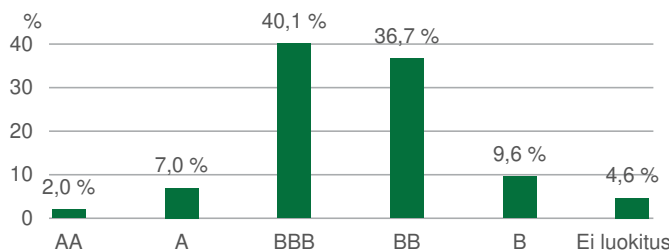


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,0 %

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 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,7 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,6 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163 % 19.8.2030	1,5 %
Cez As 4,125 % 30.04.2033	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 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,8
Rahasto-osuuden arvo	146,15 (29.08.2025, 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	0,2 %
3 kk	1,3 %
vuoden alusta	-0,2 %
12 kk	1,2 %
3 v p.a.	2,7 %
perustamisesta p.a.	2,9 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	16,5 %	Etelä-Korean won	9,9 %
Brasilian real	15,9 %	Hongkongin dollari	7,1 %
Meksikon peso	13,6 %	Malesian ringgit	4,9 %
Chilen peso	12,1 %	Kolumbian peso	4,3 %
Indonesian rupia	10,1 %	Kiinan yuan	1,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiivinen korko	8,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+