



eQ Kehittyvät Markkinat

Yrityslaina Paikallisvaluutta

Syyskuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukkenivat ja hinnat nousivat syyskuussa kauppapoliittisista jännitteistä huolimatta. Kehittyville markkinoille keskeisistä raaka-aineista metallien hinnat olivat syyskuussa nousussa, kun taas öljybarrelin hinta pysyi edelleen melko matalalla, noin 60 dollarin tuntumassa. Rahaston valuutoista Brasilian real tuotti parhaiten, kun Brasilian keskuspankki jätti ohjauksen 15 prosenttiin syyskuun kokouksessaan. Etelä-Koreassa taas syyskuun vientiluvut olivat laskussa kohonneiden tullien seurauksena, mikä painoi Etelä-Korean wonin arvonkehityksen rahaston heikoimmaksi valuutaksi viime kuussa. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 0,44 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,28 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,8
Rahasto-osuuden arvo	146,8 (30.09.2025, 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	2,1 %
vuoden alusta	0,3 %
12 kk	-0,2 %
3 v p.a.	4,6 %
perustamisesta p.a.	2,9 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTAJAKAUMA

Intian rupia	15,5 %	Etelä-Korean won	9,5 %
Brasilian real	15,0 %	Hongkongin dollari	6,9 %
Meksikon peso	13,5 %	Malesian ringgit	4,8 %
Chilen peso	11,7 %	Kolumbian peso	4,1 %
Indonesian rupia	9,5 %	Kiinan yuan	0,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,9 vuotta
Efektiiivinen korko	8,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

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	1,4 %
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 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

