



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Tammikuu 2026

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuivat tammikuussa sijoittajien riskinottohalukkuuden pysyessä vahvana. Kehittyville markkinoille keskeisten raaka-aineiden hinnat säilyivät historiallisen korkeilla tasoilla, mikä tuki yritysten tulos- ja kasvuodotuksia. Tekoälysektorin myönteinen kehitys vahvisti talousnäkymiä erityisesti Etelä-Koreassa ja Taiwanissa. Useat kehittyvien markkinoiden valuutat vahvistuivat talouskasvun jatkuessa sekä sijoittajien lisätessä hajautusta heikkenevää Yhdysvaltain dollaria vastaan. Rahaston valuutoista parhaiten tuottivat Brasilian real ja Meksikon peso, kun taas heikoimmin kehittyi Intian rupia. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 1,45 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,53 %.

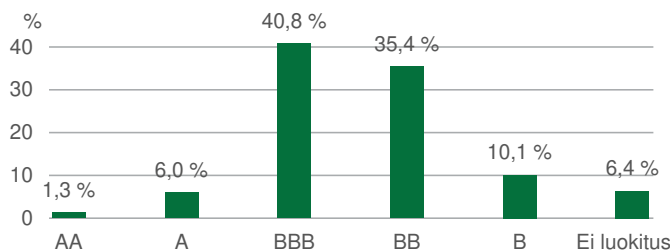
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,6 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,4 %
Cez As 4,125 % 30.04.2033	1,4 %
USD/EUR S 17.02.2026	1,4 %
Banca Comerciala Romana 4 % 25.11.2031	1,4 %
Digi Romania Sa 4,625% 29.10.2031	1,4 %
Indian Railway Finance 3,57% 21.1.2032	1,3 %
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	1,3 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,2
Rahasto-osuuden arvo	151,71 (30.01.2026, 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	1,5 %
3 kk	1,5 %
vuoden alusta	1,5 %
12 kk	1,1 %
3 v p.a.	3,9 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2025	2,1 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	19,1 %	Etelä-Korean won	9,0 %
Meksikon peso	17,5 %	Hongkongin dollari	6,7 %
Intian rupia	14,8 %	Malesian ringgit	5,0 %
Chilen peso	12,8 %	Kolumbian peso	4,4 %
Indonesian rupia	9,3 %	Kiinan yuan	0,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

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