



Salkunhoitajan kommentti

Hormuzinsalmen geopolitiinen tilanne ja öljyn hinnan kehitys pysyivät korkomarkkinoiden keskiössä myös huhtikuussa. Vaikka öljyn hinta on säilynyt korkealla tasolla, vaikutukset eivät ole vielä siirtyneet pohjainflaatioon. Samalla öljyfutuuriikäyrä on edelleen selvästi laskeva, mikä viittaa markkinoiden odottavan konfliktin nopeaa rauhoittumista. Fed piti ohjauksikon odotetusti ennallaan, ja viestintä korosti valmiutta pitää korot korkealla pidempään, kunnes hintavakaus on kestäväällä pohjalla. Markkinaodotukset koronlaskuista ovat siirtyneet eteenpäin, eikä koronlaskuja enää hinnoitella kuluvalle vuodelle. Pitkät dollarikorot nousivatkin huhtikuussa maltillisesti. Yrityslainamarkkinoilla aktiviteetti oli vilkasta ja liikkeeseenlaskut menivät hyvin kaupaksi. Yrityslainojen tuotto oli 1,19 % ja valuuttakorin 0,45 %. Valuutoista eniten vahvistui öljyä vievän Brasilian real, kun taas öljyä tuovan Indonesian rupiah heikkeni.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

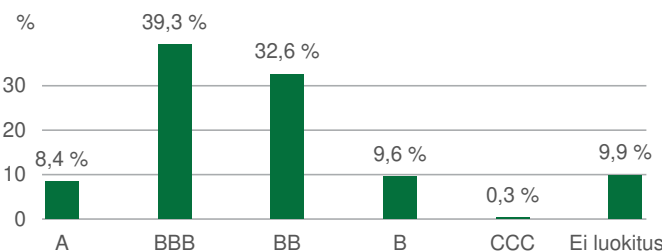


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 4,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4 % 31.01.2033	3,3 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,5 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,5 %
Hutchison Wham Int 03/33 7,45 % 24.11.2033	1,4 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,3 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,2 %
Bbva Bancomer Sa Texas 5,875% 13.9.2034	1,2 %
Cn Ping An Insur Oversea 6,125 % 16.05.2034	1,2 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,9
Rahasto-osuuden arvo	153,63 (30.04.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
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)
Suosittelava 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	1,6 %
3 kk	1,3 %
vuoden alusta	2,7 %
12 kk	7,8 %
3 v p.a.	5,3 %
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	8,6 %
Meksikon peso	16,8 %	Hongkongin dollari	6,5 %
Intian rupia	13,8 %	Malesian ringgit	4,8 %
Chilen peso	11,9 %	Kolumbian peso	4,2 %
Indonesian rupia	8,7 %	Kiinan yuan	3,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,0 vuotta
Efektiiivinen korko	9,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-