



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Toukokuu 2026

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat tuottivat toukokuussa positiivisesti Yhdysvaltain valtionlainakorkojen noususta huolimatta. Yhdysvaltain 10 vuoden valtionlainan korko nousi kuukauden aikana hetkellisesti lähes 4,70 prosenttiin, mutta laski kuun loppua kohti alle 4,50 prosentin tason markkinoiden arvioidessa Hormuzin salmen avautumisen todennäköisyyden kasvavan. Kehittyvien markkinoiden yrityslainoja tukivat edelleen vakaa globaali talouskasvu, useissa maissa maltillistuva inflaatio sekä sijoittajien vahva riskinottohalukkuus. Uusien liikkeeseenlaskujen määrä pysyi vilkkaana erityisesti Lähi-idässä, Aasiassa ja Latinalaisessa Amerikassa. Yhdysvaltain valtionlainakorot nousivat toukokuussa noin 10 korkopistettä, mutta yrityslainojen riskilisät kaventuivat noin viisi korkopistettä. Yrityslainat tuottivat +0,22 ja valuuttakori +0,49 %, joten rahaston toukokuun tuotto oli 0,72 %. Valuutoista parhaiten tuottivat Meksikon ja Chilen pesot.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

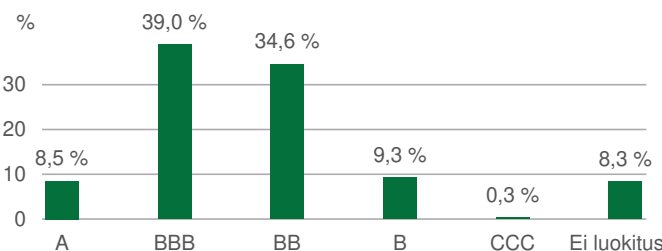


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 4,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4 % 31.01.2033	2,4 %
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	1,4 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,2 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,2 %
Bbva Bancomer Sa Texas 5,875% 13.9.2034	1,2 %
Suzano Netherlands Bv 5,5% 15.01.2036	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	14,0
Rahasto-osuuden arvo	154,73 (29.05.2026, 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)
Suositeltava 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	0,7 %
3 kk	0,0 %
vuoden alusta	3,5 %
12 kk	7,2 %
3 v p.a.	4,5 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2025	2,1 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,9 %	Etelä-Korean won	8,4 %
Meksikon peso	16,9 %	Hongkongin dollari	6,5 %
Intian rupia	13,9 %	Malesian ringgit	4,8 %
Chilen peso	12,1 %	Kolumbian peso	4,2 %
Indonesian rupia	8,5 %	Kiinan yuan	3,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

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