



Salkunhoitajan kommentti

Epävarmuus tullien ympärillä jatkuu. Heinäkuun alkuun mennessä diilien pitäisi olla valmiita tai tullit nousevat. Siis jos USA:n oikeuslaitos ei niitä estä. Pitkät riskittömät korot nousivat toukokuussa ja korkokäyrät jyrkkenivät. Sijoittajat vaativat parempaa tuottoa pitkistä valtionlainoista, koska valtiot velkaantuvat nopealla vauhdilla. Länsimaista suurimmat alijäämät ja valtionvelan tasot ovat USA:lla, Ranskalla, UK:lla ja Japanilla. Kehittyvien maiden yrityslainoissa tarjontaa on sen sijaan ollut vähemmän, mikä näkyy myös marginaalien tiukentumisena. Rahastoon hankittiin toukokuussa mm. tsekkiläisen rautatieyhtiön Ceske Drahyn ja korealaisen Shinhan Pankin lainoja.

Pitkät taalakorot nousivat yli 20 korkopistettä, mutta yrityslainojen marginaalit kaventuivat lähes 30 korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston toukokuun tuotto oli +0,46%.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	136,7
Rahasto-osuuden arvo	162,64 (30.05.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofA EM Corporate Plus Index EUR Hedged
Aloituspäivä	15.10.2007
ISIN-koodi	FI0008812540 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMCBK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,90 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,91 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,04 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 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. Sijoitukset tehdään pääosin EUR- ja USD-määräisiin joukkolainoihin. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuuttariski suojataan euroihin. 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) 2 (matala)
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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,5 %	0,2 %
3 kk	0,1 %	-0,2 %
vuoden alusta	2,1 %	1,9 %
12 kk	5,5 %	5,5 %
3 v p.a.	3,0 %	2,6 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,5 %
2024	5,4 %	4,9 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %

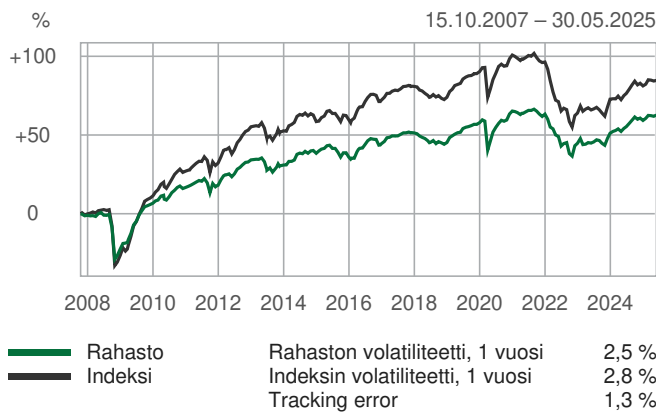
MAAJAKAUMA

Brasilia	21,3 %	Turkki	4,1 %
Meksiko	9,7 %	Indonesia	3,5 %
Intia	8,1 %	Kolumbia	3,1 %
Etelä-Korea	6,6 %	Tšekki	2,9 %
Chile	5,6 %	Hongkong	2,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,8 vuotta
Efektiivinen korko	4,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,1 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	1,9 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,6 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,6 %
Indian Railway Finance 3,57% 21.1.2032	1,5 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,4 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,3 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,3 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,3 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

