



Salkunhoitajan kommentti

Markkinoita ei nyt huoleta juuri mikään. USA:ssa osakkeet hipovat huippuja, vaikka tullien osalta epävarmuus jatkuu ja Lähi-Idässä käytiin sota Israelin ja Iranin välillä. Ainoa mikä markkinoita hieman huolettaa on taalan alamäki. Taalaindeksi on heikentynyt yli kymmenen prosenttia tänä vuonna. Jännä nähdä jatkuuko alamäki, jos ja kun Trumpin ajama alijäämäinen budjetti ja veroale toteutuu. Fed on huolissaan tariffien vaikutuksesta hintoihin, mutta jäsenet odottavat silti kahta koronlaskua tänä vuonna. Kun muut ovat alkaneet jo laskea korkoja, niin Brasilia menee vastavirtaan ja nosti korkoja jo 15 %:iin sitkeän inflaation takia.

Taalakorot laskivat noin 15 korkopistettä ja yrityslainojen marginaalit kaventuivat 10 korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahaston kesäkuun tuotto oli +0,86 % ja alkuvuoden tuotto +3,00 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	139,7
Rahasto-osuuden arvo	164,03 (30.06.2025, 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, valuutariski 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	0,9 %	1,3 %
3 kk	1,1 %	1,2 %
vuoden alusta	3,0 %	3,2 %
12 kk	5,6 %	6,0 %
3 v p.a.	4,7 %	4,2 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,6 %
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 %

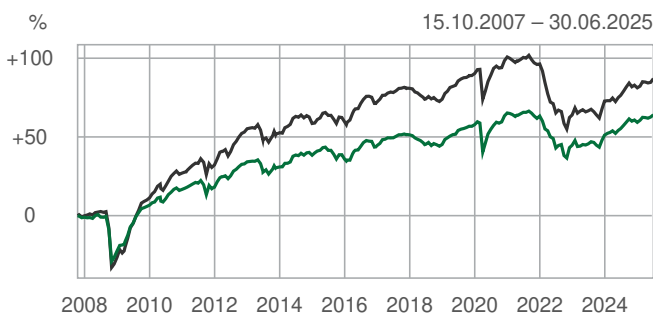
MAAJAKAUMA

Brasilia	19,8 %	Turkki	4,2 %
Meksiko	9,7 %	Puola	3,6 %
Intia	7,6 %	Indonesia	3,3 %
Etelä-Korea	6,3 %	Tšekki	3,1 %
Chile	5,4 %	Kolumbia	3,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,8 vuotta
Efektiivinen korko	4,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,8 %
	Tracking error	1,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,0 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875 % 15.4.2031	1,8 %
USD/EUR S 25.08.2025	1,7 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,6 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,6 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163 % 19.8.2030	1,5 %
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 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

