



Salkunhoitajan kommentti

Yhdysvaltain keskuspankki Fed laski syyskuussa ohjauskorkoa odotetusti 0,25 prosenttiyksiköllä. Markkinat hinnoittelevat loppuvuodelle vielä kahta lisälaskua. Kauppapoliittisten tariffien vaikutus inflaatioon on toistaiseksi jäänyt vähäiseksi, joten koronlaskulle oli tilaa erityisesti työllisyysnäköymien heikentyessä. Riskilliset markkinat ottivat Fedin liikkeen vastaan myönteisesti: osakeindeksit nousivat uusiin huippuihin, ja positiivinen sentimentti näkyi myös kehittyvien maiden yrityslainamarkkinoilla. Yrityslainojen riskipreemiot kaventuivat syyskuussa edelleen ja ovat historiansa tiukimmilla tasoilla. Rahastoon hankittiin uusina sijoituksina mm. Thaimaalaisen PTT Global Chemical sekä turkkilaisen Turk Telekom -yhtiön lainoja.

Taalakorot laskivat hienoisesti ja yrityslainojen marginaalit kapenivat muutaman korkopisteen. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston syyskuun tuotto oli +0,28 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	141,6
Rahasto-osuuden arvo	166,74 (30.09.2025, 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	0,3 %	0,8 %
3 kk	1,6 %	2,5 %
vuoden alusta	4,7 %	5,8 %
12 kk	3,3 %	4,1 %
3 v p.a.	6,5 %	6,5 %
perustamisesta p.a.	2,9 %	3,7 %
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 %

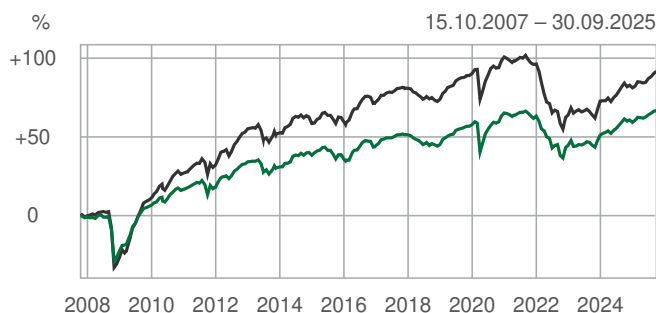
MAAJAKAUMA

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

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,9 vuotta
Efektiivinen korko	4,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,6 %
	Tracking error	1,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,0 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	1,8 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,7 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,6 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
Cez As 4,125 % 30.04.2033	1,4 %
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 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

