



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat tuottivat elokuussa positiivisesti riskittömien korkojen noususta huolimatta. USA valtionlainojen korot nousivat erityisesti inflaatio- ja velkakestävyysriskien sekä runsaan valtion rahoitustarpeen vuoksi. Kuukauden lopulla Fedin pääjohtaja Kevin Warshin Jackson Hole -puhe tulkittiin odotettua haukkamaisemmaksi, ja markkinoiden odotukset koronnostosta syksyn aikana voimistuivat. Kehittyvien markkinoiden yrityslainoissa sijoittajien riskinottohalukkuus säilyi vahvana ja luottoriskipreemiot kaventuivat ennätysellisen tiukoille tasoille. Korkeana säilynyt absoluuttinen tuottotaso houkuttaa sijoittajia tiukoista riskilisistä huolimatta. Erityisesti high yield -lainat menestyivät hyvin. Myös uusemissiimarkkina säilyi aktiivisena.

Yhdysvaltain valtionlainakorot nousivat elokuussa muutaman korkopisteen, ja yrityslainojen riskilistä kaventuivat noin kymmenen korkopistettä. Rahasto tuotti elokuussa 0,38 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	166,0
Rahasto-osuuden arvo	168,02 (31.08.2026, 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	0,4 %	0,5 %
3 kk	-0,1 %	-0,3 %
vuoden alusta	0,3 %	0,3 %
12 kk	1,1 %	1,7 %
3 v p.a.	4,7 %	5,2 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,6 %
2025	5,2 %	6,4 %
2024	5,4 %	4,9 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %

MAAJAKAUMA

Brasilia	19,1 %	Etelä-Korea	4,7 %
Meksiko	9,3 %	Hongkong	4,1 %
Intia	7,6 %	Puola	3,2 %
Turkki	7,6 %	Indonesia	2,5 %
Chile	6,4 %	Yhdysvallat	2,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,1 vuotta
Efektiivinen korko	5,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,6 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,0 %
	Tracking error	1,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,6 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,6 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,5 %
Hutchison Wham Int 03/33 7,45 % 24.11.2033	1,5 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,4 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,3 %
Bbva Bancamer Sa Texas 5,875% 13.9.2034	1,3 %
Pt Tower Bersama Infracore 2,8% 02.05.2027	1,3 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,2 %
Cn Ping An Insur Oversea 6,125 % 16.05.2034	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

