



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Heinäkuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot kaventuivat, huolimatta tullipolitiikan aiheuttamasta epävarmuudesta. Osa maista on onnistunut neuvottelemaan Trumpin alun perin esittämiä tulleja matalammiksi, mikä tuki markkinatunnelmaa, vaikka tullitasot ovat nousemassa selvästi korkeammalle kuin ennen Trumpin toisen presidenttikauden alkua. Useimmat kehittyvien markkinoiden valuutat vahvistuivat heinäkuun aikana. Poikkeuksena oli Chilen peso, joka heikkeni keskuspankin kommunikoidessa keventävänsä rahapolitiikkaansa työttömyyden kasvun vuoksi. Lisäksi presidentti Trumpin päätös nostaa kuparin tuontitulleja heikentää entisestään maan talousnäkymiä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 1,46 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,62 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

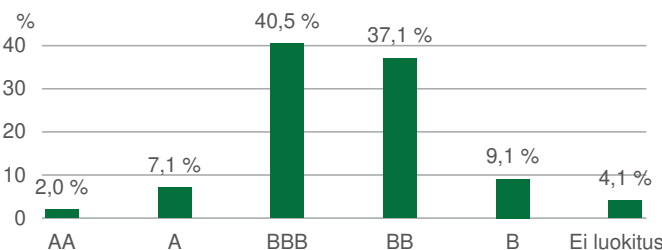


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,0 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	1,9 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,7 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,6 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,6 %
Cez As 4,125 % 30.04.2033	1,5 %
Indian Railway Finance 3,57% 21.1.2032	1,4 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,3 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,3 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,8
Rahasto-osuuden arvo	145,89 (31.07.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
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 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

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

VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	16,9 %	Etelä-Korean won	10,1 %
Brasilian real	15,6 %	Hongkongin dollari	7,2 %
Meksikon peso	13,7 %	Malesian ringgit	5,0 %
Chilen peso	12,2 %	Kolumbian peso	4,2 %
Indonesian rupia	10,2 %	Kiinan yuan	1,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiiivinen korko	8,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+