



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Toukokuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuivat ja osakkeet nousivat toukokuussa, vaikka Trumpin asettamat tullit ja kauppasodan luoma epävarmuus pysyi edelleen sijoittajien huuililla. Trump laski Kiinan tulleja 145 prosentista 30 prosenttiin toisten maiden saadessa lisäaikaa tullien voimaanastumiselle. Samanaikaisesti analyytikot ovat joutuneet laskemaan ennusteita talouskasvusta ja ostopäällikköindeksit painuivat alle 50:n indikoiden talouden tuotannon supistumista. Kehittyvien markkinoiden valuutat palautuivat hieman muun markkinan mukana etenkin Koreassa, Kolumbiassa ja Meksikossa. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 1,26 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,46 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

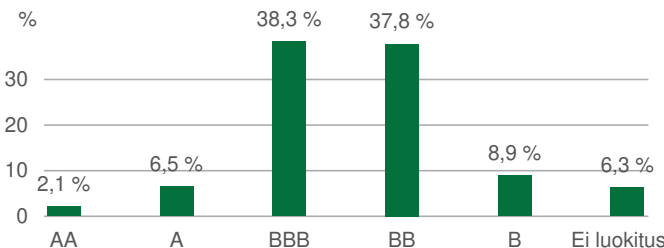


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,6 %

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



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,2
Rahasto-osuuden arvo	144,31 (30.05.2025, 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	1,3 %
3 kk	-5,2 %
vuoden alusta	-1,4 %
12 kk	-0,2 %
3 v p.a.	2,7 %
perustamisesta p.a.	2,8 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	16,2 %	Etelä-Korean won	11,1 %
Intian rupia	15,0 %	Hongkongin dollari	7,8 %
Meksikon peso	14,3 %	Malesian ringgit	5,4 %
Chilen peso	13,7 %	Kolumbian peso	4,5 %
Indonesian rupia	11,1 %	Kiinan yuan	1,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiivinen korko	8,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+