



eQ Kehittyvät Markkinat

Yrityslaina Paikallisvaluutta

Syyskuu 2026

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat olivat syyskuussa paineessa erityisesti Yhdysvaltain valtionlainakorkojen voimakkaan nousun seurauksena. Fed nosti syyskuussa ohjaukorkoa 25 korkopisteellä, ja odotukset rahapolitiikan kiristymisen jatkumisesta vahvistuivat sitkeän inflaation, vahvana säilyneen talouskasvun ja korkeiden energiahintojen vuoksi. Lisäksi huolet Yhdysvaltain kasvavasta velasta ja runsaasta valtionlainatarjonnasta nostivat pitkiä korkoja. Yhdysvaltain 10 vuoden valtionlainan korko nousi syyskuussa yli 50 korkopistettä noin 5,3 prosenttiin, mikä oli suurin kuukausittainen nousu sitten vuoden 2022. Voimakas korkoliike ja markkinoiden lisääntynyt epävarmuus heijastuivat myös kehittyvien markkinoiden yrityslainoihin. Riskilisät levenivät aiemmilta, poikkeuksellisen tiukoilta tasoiltaan noin 15 korkopistettä, mikä yhdessä riskittömien korkojen nousun kanssa painoi yrityslainojen tuottoja.

Riskittömät korot nousivat syyskuussa yli 25 korkopistettä, ja yrityslainojen riskilisät levenivät noin 15 korkopistettä. Rahasto tuotti syyskuussa -2,13 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

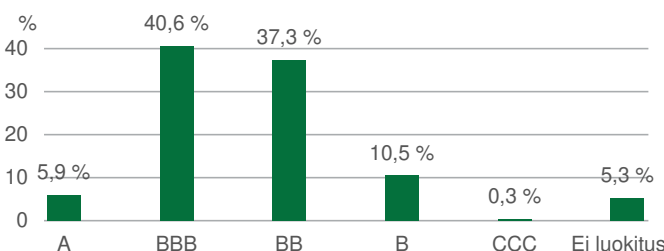


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 4,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,7 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,6 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,6 %
Hutchison Wham Int 03/33 7,45 % 24.11.2033	1,6 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,5 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,4 %
Pt Tower Bersama Infracore 2,8% 02.05.2027	1,4 %
Bbva Bancomer Sa Texas 5,875% 13.9.2034	1,3 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,3 %
Suzano Netherlands Bv 5,5% 15.01.2036	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,3
Rahasto-osuuden arvo	155,29 (30.09.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
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	0,00 % / 0,00 %
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 vähimmäissijoitusaika 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	-1,4 %
3 kk	-1,0 %
vuoden alusta	3,8 %
12 kk	5,8 %
3 v p.a.	4,0 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2025	2,1 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	19,2 %	Hongkongin dollari	6,6 %
Meksikon peso	19,1 %	Malesian ringgit	6,3 %
Intian rupia	13,1 %	Kolumbian peso	6,2 %
Indonesian rupia	11,3 %	Kiinan yuan	5,1 %
Chilen peso	8,8 %	Etelä-Korean won	3,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,9 vuotta
Efekttiivinen korko	10,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+