



Salkunhoitajan kommentti

Trump hallinto asetti huhtikuun alussa 10 % perustullin lähes kaikille tuontituotteille. Lisäksi otettiin käyttöön korkeammat ns. vastavuoroiset tullit, jotka ylittivät markkinoiden kaikki odotukset. Trump otti kynsiinsä etenkin Aasian ja ilmoitti asettavansa Kiinalle jopa 145 % tullit. Latinalainen Amerikka selvisi taas pienemmillä vahingoilla Trumpin asetettua esimerkiksi Brasilialle ainoastaan kymmenen prosentin tuontitullit. Tariffien seurauksena pörssit laskivat, taalakorot nousivat ja taala heikkeni voimakkaasti. Markkinapaniikki sai Trumpin lykkäämään vastavuoroisten tullien voimaantuloa 90 päivällä. Epävarmuus kuitenkin jatkuu, sillä tariffineuvotteluissa ei ole toistaiseksi saatu diilejä aikaiseksi.

Pitkät taalakorot rajun heilunnan jälkeen lopulta laskivat noin 15 korkopistettä, mutta yrityslainojen marginaalit levenivät lähes 30 korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston huhtikuun tuotto oli -0,24 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	130,8
Rahasto-osuuden arvo	161,9 (30.04.2025, 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	-0,2 %	-0,3 %
3 kk	0,8 %	1,1 %
vuoden alusta	1,7 %	1,7 %
12 kk	6,3 %	6,9 %
3 v p.a.	2,6 %	2,3 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,5 %
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 %

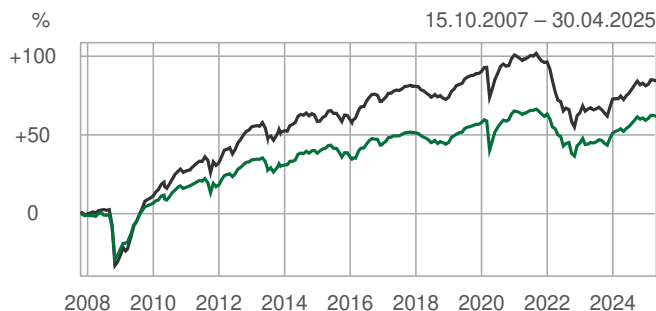
MAAJAKAUMA

Brasilia	22,0 %	Turkki	4,3 %
Meksiko	10,1 %	Indonesia	3,6 %
Intia	9,4 %	Kolumbia	2,6 %
Etelä-Korea	6,2 %	Malesia	2,3 %
Chile	5,9 %	Tšekki	2,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiiivinen korko	4,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,9 %
	Tracking error	1,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,2 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875 % 15.4.2031	2,0 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163 % 19.8.2030	1,7 %
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	1,5 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,4 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Cencosud Sa 4,375 % 17.07.2027	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

