



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Maaliskuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Kohonneet tullit ja uhka kauppasodan leviämisestä olivat kehittyvien markkinoiden suurin huolenaihe maaliskuussa. Kehittyvillä markkinoilla toimivat yritykset joutuvat nyt sopeutumaan Trumpin kauppapolitiikan aiheuttamaan epävarmuuteen, mikä sai yrityslainojen korkoerot levenemään. Talouden epävarmuus tarttui myös valuuttoihin, mitkä heikkenivät reippaasti viime kuussa. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen sulaminen selittyy tosin osaksi myös euron vahvistumisella, mikä oli seurausta voimakkaasta korkojen noususta. Eurooppalaiset korot nousivat Saksan ilmoitettua massiivisesta tukipaketista puolustusmenojen kasvattamiseksi maaliskuun alussa. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti maaliskuussa -2,88 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti -0,09 %.

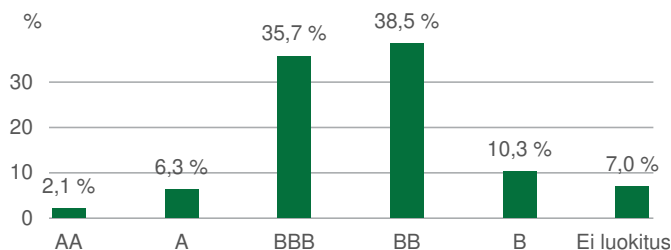
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,1 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,7 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,5 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,0
Rahasto-osuuden arvo	147,92 (31.03.2025, 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	-2,9 %
3 kk	1,0 %
vuoden alusta	1,0 %
12 kk	2,0 %
3 v p.a.	3,4 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	17,8 %	Indonesian rupia	7,6 %
Intian rupia	16,7 %	Kiinan yuan	7,1 %
Chilen peso	15,1 %	Etelä-Korean won	7,0 %
Meksikon peso	11,3 %	Kolumbian peso	4,9 %
Hongkongin dollari	8,8 %	Malesian ringgit	1,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiivinen korko	9,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+