



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Huhtikuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa maailman markkinat olivat myllerryksessä Trumpin ilmoitettua mittavista tulleista Yhdysvaltojen kauppakumppaneille ympäri maailmaa. Trump otti kynsiinsä etenkin Aasian ja ilmoitti asettavansa Kiinalle jopa 145 prosentin tullit. Latinalainen Amerikka selvisi taas pienemmillä vahingoilla Trumpin asetettua esimerkiksi Brasilialle ainoastaan kymmenen prosentin tuontitullit. Suurin osa maista sai kuitenkin 90 päivän tauon tulleista lähes heti ilmoituksen jälkeen, mutta epävarmuus jäi kalvamaan markkinoille. Yritykset joutunevat sopeutumaan viennin hyytymiseen seuraavien kvartaalien aikana. Rahaston kaikki kehittyvien markkinoiden valuutat tuottivat negatiivisesti viime kuussa, joista Kiinan juanin arvo heikkeni jyrkintä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti -3,7 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti -0,2 %.

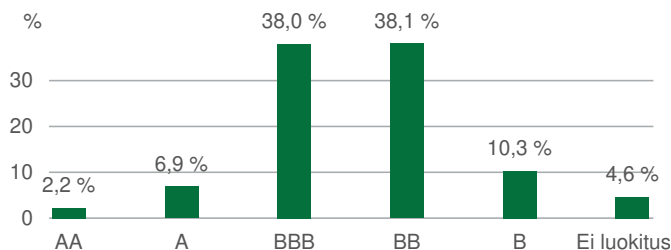
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,7
Rahasto-osuuden arvo	142,52 (30.04.2025, 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 valuutajohdannaisten 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	-3,7 %
3 kk	-5,0 %
vuoden alusta	-2,7 %
12 kk	-1,0 %
3 v p.a.	2,2 %
perustamisesta p.a.	2,7 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,3 %	Indonesian rupia	7,7 %
Intian rupia	17,1 %	Etelä-Korean won	7,3 %
Chilen peso	15,3 %	Malesian ringgit	6,0 %
Meksikon peso	11,6 %	Kolumbian peso	5,0 %
Hongkongin dollari	8,9 %	Kiinan yuan	1,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,5 vuotta
Efekttiivinen korko	9,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+