



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Tammikuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuivat tammikuussa Trumpin julistamista tuontitulleista huolimatta. Trump määräsi uudet tullit Meksikolle, Kiinalle ja Kanadalle, mikä oli kehittyvien markkinoiden merkittävin uutinen viime kuussa. Kehittyvien valuuttojen liikkeet dollaria vastaan jäi tulleista huolimatta yllättäen vaimeaksi, kun euroa vastaan monet valuutat jopa vahvistuivat Euroopan matalasta korkotasosta johtuen. Selvästi parhaiten kehittyvien markkinoiden valuutoista tuotti Brasilian real, missä keskuspankin koronnosto vahvisti valuuttaa. Valuutoista heikoiten tuotti Intian rupia, missä taas keskuspankki on laskemassa korkoja talouden pirstämiseksi. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti tammikuussa 2,45 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,84 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

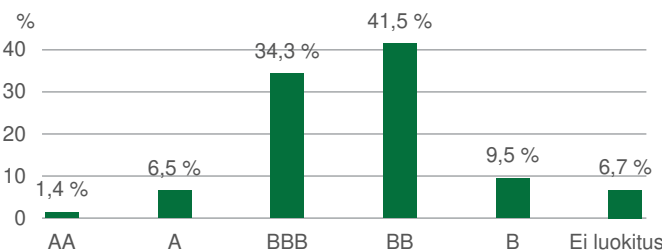


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,8 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,5 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	1,4 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,2
Rahasto-osuuden arvo	150,02 (31.01.2025, 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.	0,09 %
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 paikallisvaluutaan 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	2,5 %
3 kk	3,6 %
vuoden alusta	2,5 %
12 kk	4,5 %
3 v p.a.	2,8 %
perustamisesta p.a.	3,2 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,3 %	Indonesian rupia	7,9 %
Intian rupia	16,9 %	Kiinan yuan	7,1 %
Chilen peso	14,9 %	Etelä-Korean won	7,1 %
Meksikon peso	11,1 %	Kolumbian peso	5,1 %
Hongkongin dollari	8,9 %	Malesian ringgit	1,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

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