



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Lokakuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Yhdysvaltain ja Kiinan presidenttien Donald Trumpin ja Xi Jinpingin lokakuinen tapaaminen lievensi kauppasuhteiden jännitteitä ja tarjosi markkinoille positiivisen signaalin, vaikka pitkäaikaiset vaikutukset jäivät toistaiseksi epäselviksi. Samalla kolmannen neljänneksen tuloskausi käynnistyi lupaavasti erityisesti Vietnamissa ja Etelä-Amerikassa. Riskipitoisempien markkinoiden vetovoima säilyi tullioptimismin tukemana, ja rahaston kaikki kehittyvien markkinoiden valuutat tuottivat lokakuussa positiivisesti. Odotukset korkojen laskun jatkumisesta, erityisesti Yhdysvalloissa, heikensivät länsimaisia valuuttoja ja vahvistivat siten kehittyvien markkinoiden valuuttoja entisestään. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 1,83 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,18 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,2
Rahasto-osuuden arvo	149,48 (31.10.2025, 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	1,8 %
3 kk	2,5 %
vuoden alusta	2,1 %
12 kk	3,2 %
3 v p.a.	5,7 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,7 %	Etelä-Korean won	9,4 %
Meksikon peso	16,6 %	Hongkongin dollari	6,9 %
Intian rupia	15,7 %	Malesian ringgit	4,8 %
Chilen peso	12,1 %	Kolumbian peso	4,3 %
Indonesian rupia	9,6 %	Kiinan yuan	0,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,0 vuotta
Efekttiivinen korko	9,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	1,8 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,7 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,5 %
Indian Railway Finance 3,57% 21.1.2032	1,5 %
Cez As 4,125 % 30.04.2033	1,5 %
Digi Romania Sa 4,625% 29.10.2031	1,4 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,3 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,3 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

