



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Marraskuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot levenivät hieman marraskuussa sijoittajien hinnoitellessa muun muassa tullisodan tuomaa epävarmuutta talouskasvulle. Erityisesti Kiinassa talouskasvu on hidastunut kotimaisen kysynnän heikennyttyä asuntomarkkinoiden ongelmien jatkuessa. Valuutoista heikoiten tuotti marraskuussa Etelä-Korean won, kun pääomat virtasivat ulos ulkomaalaisten sijoittajien vähentäessä sijoituksiaan. Kehittyvien markkinoiden valuutoista parhaiten tuotti marraskuussa Kolumbian peso maan sisäisen kysynnän kasvun piristäessä talouskasvua. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 0,32 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti -0,03 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

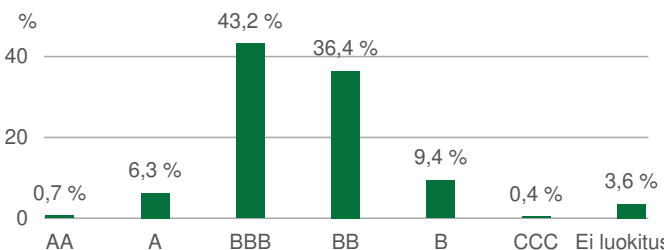


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,8 %

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	1,6 %
Indian Railway Finance 3,57% 21.1.2032	1,5 %
Cez As 4,125 % 30.04.2033	1,5 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,5 %
Digi Romania Sa 4,625% 29.10.2031	1,4 %
Banca Comerciala Romana 4 % 25.11.2031	1,4 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,3 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,2
Rahasto-osuuden arvo	149,96 (28.11.2025, 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	0,3 %
3 kk	2,6 %
vuoden alusta	2,4 %
12 kk	1,5 %
3 v p.a.	4,6 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,8 %	Etelä-Korean won	9,1 %
Meksikon peso	16,8 %	Hongkongin dollari	6,8 %
Intian rupia	15,5 %	Malesian ringgit	4,8 %
Chilen peso	12,2 %	Kolumbian peso	4,4 %
Indonesian rupia	9,5 %	Kiinan yuan	0,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

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