



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Joulukuu 2025

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot kaventuivat sijoittajien riskinottohalukkuuden pysyessä vahvana. Tukea antoi luottamus tekoälyyn liittyvien yhtiöiden tulospääntöjen jatkumiseen sekä niiden myönteiseen vaikutukseen talouskasvun kiihtymiseen. Raaka-aineiden hinnat nousivat edelleen joulukuussa, mikä vahvisti kehittyvien maiden talouskasvunäkymiä. Rahaston valuutoista Brasilian real kehittyi heikoimmin, kun maan talouskasvuennusteita laskettiin ja vuoden 2026 yleiset vaalit lisäsivät poliittista epävarmuutta. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti -0,28 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,29 %.

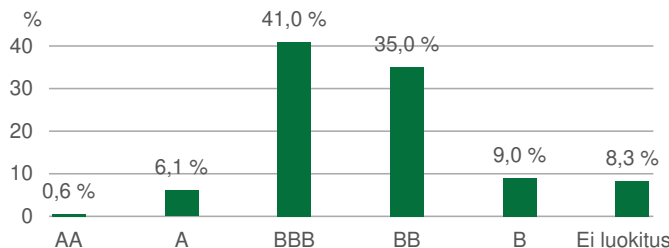
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	1,7 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,6 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,4 %
Cez As 4,125 % 30.04.2033	1,4 %
Indian Railway Finance 3,57% 21.1.2032	1,4 %
Digi Romania Sa 4,625% 29.10.2031	1,4 %
Banca Comerciala Romana 4 % 25.11.2031	1,4 %
USD/EUR S 15.01.2026	1,3 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,2
Rahasto-osuuden arvo	149,54 (31.12.2025, 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	1,9 %
vuoden alusta	2,1 %
12 kk	2,1 %
3 v p.a.	4,8 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,3 %	Etelä-Korean won	9,2 %
Meksikon peso	17,0 %	Hongkongin dollari	6,8 %
Intian rupia	15,3 %	Malesian ringgit	4,9 %
Chilen peso	12,4 %	Kolumbian peso	4,3 %
Indonesian rupia	9,5 %	Kiinan yuan	0,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiiivinen korko	9,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+