



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Helmikuu 2026

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot levenivät hieman helmikuussa, kun yhtiöt raportoivat viime vuoden tuloksiaan ja sijoittajat arvioivat presidentti Trumpin uusien tullien markkinavaikutuksia. Korkein oikeus kumosi aiemmin asetetut tullit vedoten niiden väliaikaisuuteen, mutta pian tämän jälkeen Trump ilmoitti uusista, 10 prosentin yleisistä tulleista. Vaikutukset vaihtelivat maittain: osalle kehittyvistä talouksista tullitaso nousi, kun taas toisten kohdalla se laski. Brasilian osalta tullipäätösten vaikutus oli suhteellisesti myönteinen, sillä aiemmin esillä olleet jopa 40 prosentin lisätullit eivät toteutuneet laajamittaisina, ja useiden tuotteiden tullitaso jäi noin 10 prosentin tasolle. Helmikuussa markkinoilla herättivät huolta myös spekulatiot tekoälyn mahdollisista vaikutuksista työttömyyden voimakkaaseen kasvuun. Raaka-aineveitoissa kehittyvissä talouksissa tekoälyn vaikutusten arvioidaan kuitenkin jäävän suhteellisesti pienemmiksi kuin kehittyneissä maissa. Rahaston valuutoista parhaiten tuottivat Brasilian real ja Meksikon peso. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 2 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,45 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

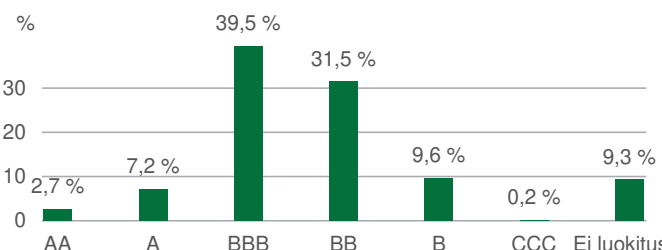


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,7 %
Us Treasury N/B 4 % 31.01.2033	2,4 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
Hutchison Wham Int 03/33 7,45 % 24.11.2033	1,4 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,3 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,3 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,2 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,2 %
Cn Ping An Insur Oversea 6,125 % 16.05.2034	1,2 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,9
Rahasto-osuuden arvo	154,76 (27.02.2026, 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 vähimmäissijoitusaika 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	2,0 %
3 kk	3,2 %
vuoden alusta	3,5 %
12 kk	1,6 %
3 v p.a.	5,4 %
perustamisesta p.a.	3,2 %
2025	2,1 %
2024	2,7 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,7 %	Etelä-Korean won	8,6 %
Meksikon peso	16,9 %	Hongkongin dollari	6,4 %
Intian rupia	14,3 %	Malesian ringgit	4,8 %
Chilen peso	12,1 %	Kolumbian peso	4,1 %
Indonesian rupia	8,9 %	Kiinan yuan	3,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,8 vuotta
Efektiivinen korko	8,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus on eQ:n markkinointiviestintää eikä ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Aiempi tuotto ei ennakoivaa tulevaa tuottoa. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston ominaisuuksiin ja riskeihin rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.