



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Kesäkuu 2026

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat tuottivat kesäkuussa positiivisesti sijoittajien riskinottohalukkuuden vahvistuessa. Markkinat saivat tukea Lähi-idän geopolittisten jännitteiden lieventymisestä, öljyn hinnan laskusta kuukauden loppua kohden sekä odotuksista Hormuzinsalmen meriliikenteen normalisoitumisesta. High yield -yrityslainat jatkoivat investment grade -lainoja vahvempaa kehitystä. Maantieteellisesti parhaiten tuottivat Argentiinan, Turkin, Meksikon ja Yhdistyneiden arabiemiirikuntien yrityslainat. Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen riskipreemiot ovat kaventuneet historiallisesti erittäin tiukoille tasoille. Vastaavia arvostustasoja nähtiin viimeksi ennen finanssikriisiä. Samaan aikaan omaisuusluokan absoluuttinen korkotaso on kuitenkin edelleen lähellä pitkän aikavälin keskiarvoaan taalakorkojen nousun ansiosta, mikä tarjoaa sijoittajille edelleen kohtuullisen tuottotason. Yhdysvaltain valtionlainakorot nousivat kesäkuussa muutaman korkopisteen ja yrityslainojen riskilisät pysyivät lähes ennallaan. Yrityslainat tuottivat +0,28 ja valuuttakori +1,15 %, joten rahaston kesäkuun tuotto oli 1,43%. Valuutoista parhaiten tuotti Kolumbian peso.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

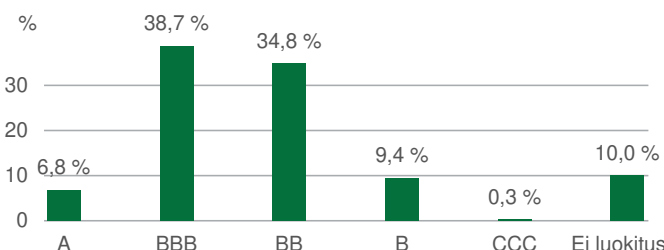


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 4,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4 % 31.01.2033	2,5 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,6 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,6 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,5 %
Hutchison Wham Int 03/33 7,45 % 24.11.2033	1,4 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,3 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,3 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,2 %
Bbva Bancomer Sa Texas 5,875% 13.9.2034	1,2 %
Suzano Netherlands Bv 5,5% 15.01.2036	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,5
Rahasto-osuuden arvo	156,94 (30.06.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
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	1,4 %
3 kk	3,8 %
vuoden alusta	4,9 %
12 kk	9,1 %
3 v p.a.	4,6 %
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	8,2 %
Meksikon peso	16,9 %	Hongkongin dollari	6,5 %
Intian rupia	14,1 %	Malesian ringgit	4,7 %
Chilen peso	11,7 %	Kolumbian peso	4,5 %
Indonesian rupia	8,5 %	Kiinan yuan	3,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,0 vuotta
Efektiiivinen korko	9,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

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 rahastoositteessä ja avaintietosiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.