



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Heinäkuu 2026

## Salkunhoitajan kommentti

Korot lähtivät heinäkuussa uudelleen nousuun, kun Yhdysvaltojen ja Iranin välinen tulitauko ei pitänyt, vaan iskut molemmin puolin jatkuivat. Tämän seurauksena liikenne Hormuzinsalmella lähes pysähtyi ja siitä johtuen Öljyn hinta kääntyi uudelleen nousuun. Tämä käänsi viitekorot uuteen nousuun. Kehittyvien markkinoiden yrityslainat liikkuvat länsimarkkinoiden yrityslainojen tahtiin. Lainojen marginaalit eivät juurikaan muuttuneet ja viitekorkojen liike oli hintaliikkeiden pääajuri heinäkuussa. Kehittyvien maiden valuutoissa nähtiin sen sijaan isompia liikkeitä. Euroa vastaan rahaston sijoituksista parhaiten tuottivat Kolumbian peso, Etelä-Korean won ja Brasilian real. Huonoiten sen sijaan tuottivat Chilen peso, Intian rupia ja Indonesian rupia.

Rahaston arvo nousi heinäkuussa 0,1 prosenttia, kun valuuttojen suotuisa kehitys riitti kompensoimaan korkojen nousun.

## PERUSTIEDOT

|                                       |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur               | 12,6                     |
| Rahasto-osuuden arvo                  | 157,14 (31.07.2026, 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 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                | 0,1 %  |
| 3 kk                | 2,3 %  |
| vuoden alusta       | 5,1 %  |
| 12 kk               | 7,7 %  |
| 3 v p.a.            | 4,2 %  |
| perustamisesta p.a. | 3,2 %  |
| 2025                | 2,1 %  |
| 2024                | 2,7 %  |
| 2023                | 9,6 %  |
| 2022                | -5,7 % |
| 2021                | 5,1 %  |

## VALUUTTAJAKAUMA

|                  |        |                    |       |
|------------------|--------|--------------------|-------|
| Brasilian real   | 19,7 % | Kolumbian peso     | 5,5 % |
| Meksikon peso    | 18,8 % | Hongkongin dollari | 5,3 % |
| Intian rupia     | 15,3 % | Etelä-Korean won   | 5,3 % |
| Chilen peso      | 10,5 % | Malesian ringgit   | 5,1 % |
| Indonesian rupia | 9,2 %  | Kiinan yuan        | 4,2 % |

## RISKITUNNUSLUVUT

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Korkoriskin duraatio          | 3,9 vuotta |
| Efektiivinen korko            | 9,8 %      |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BB+        |

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

| 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   | 1,6 % |
| Hutchison Wham Int 03/33 7,45 % 24.11.2033 | 1,5 % |
| Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028 | 1,4 % |
| Eesti Energia As 7,875 % PERP              | 1,3 % |
| Bbva Bancomer Sa Texas 5,875% 13.9.2034    | 1,3 % |
| Pt Tower Bersama Infracore 2,8% 02.05.2027 | 1,3 % |
| Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036  | 1,3 % |

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

