



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Elokuu 2026

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat tuottivat elokuussa positiivisesti riskittömien korkojen noususta huolimatta. USA valtionlainojen korot nousivat erityisesti inflaatio- ja velkakestävyysriskien sekä runsaan valtion rahoitustarpeen vuoksi. Kuukauden lopulla Fedin pääjohtaja Kevin Warshin Jackson Hole -puhe tulkittiin odotettua haukkamaisemmaksi, ja markkinoiden odotukset koronnostosta syksyn aikana voimistuivat. Kehittyvien markkinoiden yrityslainoissa sijoittajien riskinottohalukkuus säilyi vahvana ja luottoriskipreemiot kaventuivat ennätysellisen tiukoille tasoille. Korkeana säilynyt absoluuttinen tuottotaso houkuttaa sijoittajia tiukoista riskilisistä huolimatta. Erityisesti high yield -lainat menestyivät hyvin. Myös uusemissiomarkkina säilyi aktiivisena.

Yhdysvaltain valtionlainakorot nousivat elokuussa muutaman korkopisteen, ja yrityslainojen riskilisät kaventuivat noin kymmenen korkopistettä. Yrityslainat tuottivat +0,38 ja valuuttakori -0,20 %, joten rahaston elokuun tuotto oli +0,18 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

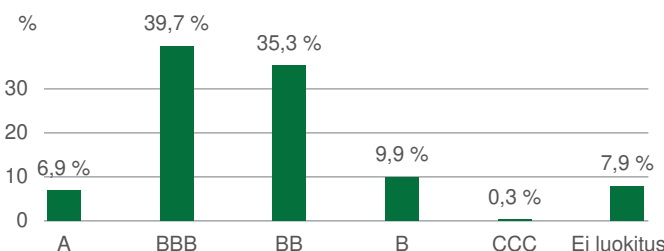


Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 4,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
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	1,5 %
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	1,2 %
Cn Ping An Insur Oversea 6,125 % 16.05.2034	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,5
Rahasto-osuuden arvo	157,42 (31.08.2026, 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	0,2 %
3 kk	1,7 %
vuoden alusta	5,3 %
12 kk	7,7 %
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

Meksikon peso	19,0 %	Kolumbian peso	5,4 %
Brasilian real	17,9 %	Hongkongin dollari	5,3 %
Intian rupia	15,2 %	Malesian ringgit	5,2 %
Indonesian rupia	9,4 %	Kiinan yuan	4,1 %
Chilen peso	7,4 %	Etelä-Korean won	3,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiiivinen korko	8,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+