



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat tuottivat toukokuussa positiivisesti Yhdysvaltain valtionlainakorkojen noususta huolimatta. Yhdysvaltain 10 vuoden valtionlainan korko nousi kuukauden aikana hetkellisesti lähes 4,70 prosenttiin, mutta laski kuun loppua kohti alle 4,50 prosentin tason markkinoiden arvioidessa Hormuzin salmen avautumisen todennäköisyyden kasvavan. Kehittyvien markkinoiden yrityslainoja tukivat edelleen vakaa globaali talouskasvu, useissa maissa maltillistuva inflaatio sekä sijoittajien vahva riskinottohalukkuus. Uusien liikkeeseenlaskujen määrä pysyi vilkkaana erityisesti Lähi-idässä, Aasiassa ja Latinalaisessa Amerikassa. Rahasto osallistui valikoidusti uusien emissioiden merkintään ja salkkuun hankittiin muun muassa tšekkiläisen rautatieyhtiö České dráhyň sekä Indonesian kehitys pankki PT SMI velkakirjoja. Yhdysvaltain valtionlainakorot nousivat toukokuussa noin 10 korkopistettä, mutta yrityslainojen riskilisät kaventuivat noin viisi korkopistettä. Rahaston tuotto oli toukokuussa 0,22 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	176,0
Rahasto-osuuden arvo	168,22 (29.05.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofA EM Corporate Plus Index EUR Hedged
Aloituspäivä	15.10.2007
ISIN-koodi	FI0008812540 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMCBK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,90 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,91 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,04 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 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. Sijoitukset tehdään pääosin EUR- ja USD-määräisiin joukkolainoihin. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuuttariski suojataan euroihin. 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) 2 (matala)
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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	0,3 %
3 kk	-0,6 %	-0,7 %
vuoden alusta	0,4 %	0,5 %
12 kk	3,4 %	5,0 %
3 v p.a.	5,1 %	5,3 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,6 %
2025	5,2 %	6,4 %
2024	5,4 %	4,9 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %

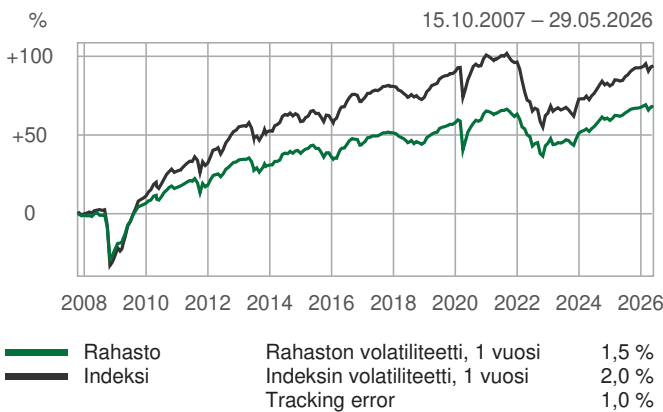
MAAJAKAUMA

Brasilia	18,8 %	Etelä-Korea	5,6 %
Meksiko	9,5 %	Hongkong	3,8 %
Turkki	7,3 %	Yhdysvallat	3,7 %
Intia	7,2 %	Puola	3,3 %
Chile	6,2 %	Tšekki	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,2 vuotta
Efektiiivinen korko	4,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4 % 31.01.2033	2,4 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,5 %
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	1,4 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,2 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,2 %
Bbva Bancomer Sa Texas 5,875% 13.9.2034	1,2 %
Suzano Netherlands Bv 5,5% 15.01.2036	1,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

