



Salkunhoitajan kommentti

Trump on aloittanut virassaan vauhdikkaasti. Trumpin tahto saada Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa nopeasti loppumaan on aiheuttanut syviä säröjä transatlanttisiin suhteisiin. USA:n sitoutuminen Euroopan ja Ukrainan puolustukseen on jatkossa kyseenalaista. Euroopan mailla on siis kiire itse aseistautua sekä löytää yhteinen sävel Ukrainan sotilaalliseen ja taloudelliseen tukemiseen. Samaan aikaan Trumpin hallinto on myös asettanut tuontitullit Kanadalle, Meksikolle ja Kiinalle. Myös Eurooppaa uhkaavat 25 %:n tuontitullit. Epävarmuus on lisääntynyt ja painanut USA:n valtionlainojen korot laskuun, koska tariffit todennäköisesti vaimentavat talouskasvua. Toistaiseksi kehittyvien maiden marginaalit ovat pysyneet vakaina.

Pitkät taalakorot laskivat helmikuussa noin 30 korkopistettä ja yrityslainojen marginaalit pysyivät kuukausitasolla lähes paikoillaan. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahaston helmikuun tuotto oli +1,15 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	131,5
Rahasto-osuuden arvo	162,43 (28.02.2025, 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	1,1 %	1,5 %
3 kk	1,0 %	1,2 %
vuoden alusta	2,0 %	2,1 %
12 kk	6,3 %	7,0 %
3 v p.a.	1,6 %	0,1 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,6 %
2024	5,4 %	4,9 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %

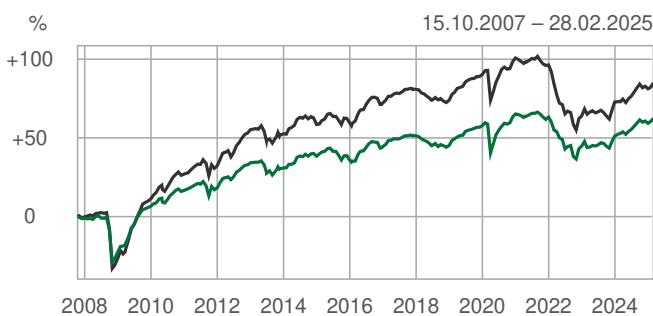
MAAJAKAUMA

Brasilia	23,8 %	Indonesia	3,9 %
Meksiko	10,5 %	Turkki	3,8 %
Intia	9,8 %	Kolumbia	2,7 %
Etelä-Korea	5,9 %	Malesia	2,4 %
Chile	5,8 %	Hongkong	2,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiiivinen korko	4,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,6 %
	Tracking error	1,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,8 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Cencosud Sa 4,375 % 17.07.2027	1,4 %
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

