

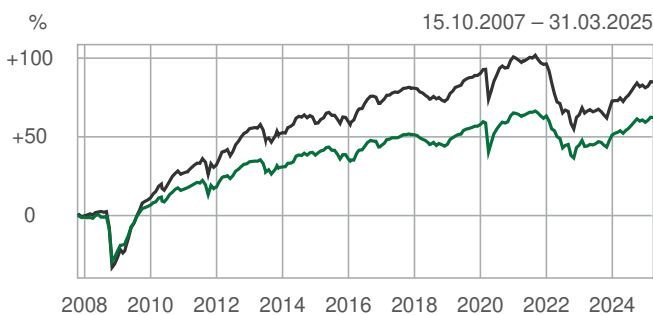


Salkunhoitajan kommentti

Epävarmuus on kasvanut Trumpin asetettua tullit Kanadalle, Kiinalle ja Meksikolle. Muun maailman osalta kohtalonpäivä on 2. huhtikuuta, jolloin auto- ja vastavuoroisuustariffien on kerrottu astuvan voimaan. Markkinat hinnoittelevat tariffien heikentävän talouskasvua enemmän kuin mitä on niiden hintoja nostava vaikutus. Stagflaation mahdollisuus on myös mainittu, varsinkin jos tullisota kiihtyy vielä lisää. Fedin odotetaan kuitenkin laskevan korkoja kolme kertaa tänä vuonna. Tilanne on kuitenkin keskuspankille hankala, sillä tullit nostavat kertaluonteisesti inflaatiota, mutta ehkä myös pidempiaikaisesti. Kehittyvien maiden yrityslyainoissa oli muutoin rauhallista, mutta marginaalit levisivät Meksikossa (tullit) ja Turkissa, jossa Istanbulin pormestari ja opposition johtohahmo Imamoglu pidätettiin.

Pitkät taalakorot pysyivät lähes paikoillaan ja yrityslyainojen marginaalit levenivät kymmenisen korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston maaliskuun tuotto oli -0,09 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

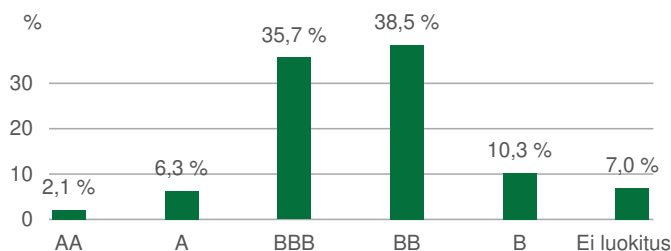


Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,6 %
	Tracking error	1,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2 % 25.11.2032	2,1 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,7 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,5 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,4 %
Cencosud Sa 4,375 % 17.07.2027	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	131,1
Rahasto-osuuden arvo	162,29 (31.03.2025, 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	-0,1 %	-0,1 %
3 kk	1,9 %	2,0 %
vuoden alusta	1,9 %	2,0 %
12 kk	5,5 %	5,8 %
3 v p.a.	1,8 %	1,4 %
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	22,6 %	Indonesia	3,8 %
Meksiko	10,4 %	Turkki	3,6 %
Intia	9,0 %	Kolumbia	2,7 %
Etelä-Korea	6,4 %	Malesia	2,4 %
Chile	5,9 %	Hongkong	2,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,8 vuotta
Efektiiivinen korko	4,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+