



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden korkoerot levenivät viime kuussa osakkeiden hintojen laskiessa. Korkojen nousu alkaa näkyä jo talouden aktiviteetin hidastumisena ja sen seurauksena myös kehittyville markkinoille tärkeiden raaka-aineiden hintojen hienoisena laskuna. Kehittyvillä markkinoilla oli uusien emissioiden osalta hiljaista yritysten vielä pureskellessa korkojen nousun aiheuttamia rahoituksen kohonneita kustannuksia. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen arvot olivat myös paineessa lokakuussa sijoittajien palatessa turvasatamaksi muodostuneisiin dollareihin jenkki-korkojen noustua houkutteleville tasolle. Heikoiten rahaston kehittyvien markkinoiden valuutoista tuotti lokakuussa Meksikon peso. Alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti lokakuussa -0,9 %, eli 0,4 % paremmin kuin eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta -rahasto, joka tuotti lokakuussa -1,3 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

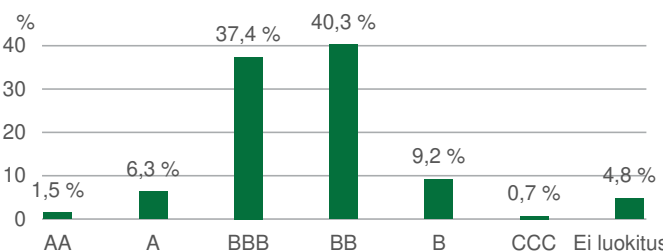


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,3 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,9 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,7 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,6 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,6 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,6 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,5 %
Natura Cosmetics Sa 4,125% 3.5.2028	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,6
Rahasto-osuuden arvo	136,12 (31.10.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
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.	0,11 %
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)
Suosittelava 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	-1,3 %
3 kk	-1,9 %
vuoden alusta	4,6 %
12 kk	7,7 %
3 v p.a.	2,5 %
perustamisesta p.a.	2,7 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,8 %	Kiinan yuan	8,4 %
Intian rupia	16,9 %	Meksikon peso	8,2 %
Chilen peso	15,7 %	Hongkongin dollari	5,2 %
	11,9 %	Malesian ringgit	2,1 %
Etelä-Korean won	9,0 %	Indonesian rupia	1,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,3 vuotta
Efektiivinen korko	11,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+