



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Joulukuu 2023

## Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat tuottivat mukavasti korkojen laskiessa ja korkoerojen tiukentuessa. Maailmantalouden odotetaan piristävän länsimaiden keskuspankkien koronlaskujen lähestyessä inflaation rauhoituttua, mikä antoi puhtia myös kehittyvien markkinoiden yrityslainoille ja osakkeille. Länsimaiden korkojen lasku herätti kiinnostusta myös kehittyvien markkinoiden valuutoissa korkoeron kasvaessa, mikä sai kehittyvien markkinoiden valuutat vahvistumaan. Parhaiten kehittyvien markkinoiden valuutoista tuotti joulukuussa Kolumbian peso, kun taas heikoiten tuotti Chilen peso. Rahasto tuotti joulukuussa 2,2 %.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA

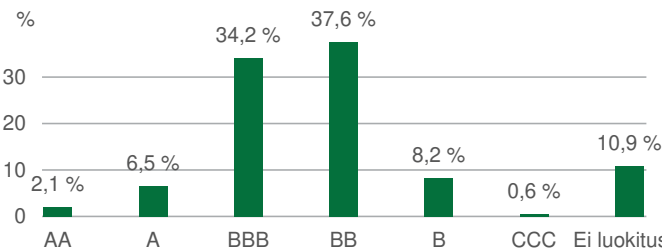


Rahaston volatilitiitti, 1 vuosi 6,4 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,0 %
Ceske Drahý 5,625 % 12.10.2027	1,7 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,6 %
Pko Bank Polski Sa 5,625 % 1.2.2026	1,6 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,5 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,4 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,4 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,3 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,3 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,9
Rahasto-osuuden arvo	142,55 (29.12.2023, 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 paikallisvaluutaan valuutajohdannaisten avulla. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

## RISKI

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)  
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

1 kk	2,2 %
3 kk	3,4 %
vuoden alusta	9,6 %
12 kk	9,6 %
3 v p.a.	2,8 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

## VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,5 %	Hongkongin dollari	8,1 %
Intian rupia	16,0 %	Indonesian rupia	7,7 %
Chilen peso	12,6 %	Etelä-Korean won	7,3 %
Kolumbian peso	10,0 %	Kiinan yuan	6,7 %
Meksikon peso	9,1 %	Malesian ringgit	1,7 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	2,8 vuotta
Efektiiivinen korko	8,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+