



Salkunhoitajan kommentti

USA:n keskuspankki on vihdoin valmis laskemaan ohjauskorkoa. Pääjohtaja Powell kommentoi, että Fed on valmis aloittamaan koronlaskut syyskuussa ja leikkausten suuruuden ratkaisevat talousluvut. Inflaatio on hidastumassa kohti keskuspankin tavoitteita, mikä antaa tilaa tiputtaa reaalikorkoa lähemmäs normaalia. Tämän toivotaan tukevan talouskasvua ja pehmenevää työmarkkinaa. Fedin odotetaan leikkaavan ohjauskorkoa prosenttiyksiköllä vuoden loppuun mennessä. Pitkät taalakorot tippuivatkin elokuussa yli 20 korkopistettä. Alenevat korot helpottavat myös kehittyvien maiden talouksia ja yrityksiä. Ulkoinen rahoitus on aiempaa halvempaa ja kilpailukyisempää kotimaiseen rahoituksen verrattuna. Jonkin verran uusemissiimarkkina onkin jo piristynyt.

eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina paikallisvaluutta –rahaston elokuun tuotto oli -0,16 %. Yrityslainoista tuottoa saatiin +1,25 % mutta valuuttakurssien heikkeneminen söi tuottoa. Valuutoista heikemmin pärjäsi Meksikon peso.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,2
Rahasto-osuuden arvo	144,43 (30.08.2024, 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.	0,09 %
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 vähimmäissijoitus aika	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	-0,2 %
3 kk	-0,1 %
vuoden alusta	1,3 %
12 kk	5,1 %
3 v p.a.	1,5 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	17,6 %	Indonesian rupia	8,4 %
Chilen peso	16,1 %	Etelä-Korean won	7,8 %
Brasilian real	15,3 %	Kiinan yuan	7,4 %
Meksikon peso	11,8 %	Kolumbian peso	5,2 %
Hongkongin dollari	8,9 %	Malesian ringgit	2,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiivinen korko	7,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 5,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	2,2 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875 % 15.4.2031	2,0 %
Hyundai Capital Services 1,25 % 8.2.2026	1,7 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,6 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	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 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

