



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Syyskuu 2024

## Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvillä markkinoilla yllätyttiin syyskuussa Kiinan massiivisesta talouden tukipaketista, minkä on tarkoitus piristää asuntomarkkinoita ja palauttaa kansantalous paremmalle kasvurallalle. Samanaikaisesti kehittyville markkinoille keskeiset raaka-aineiden hinnat olivat nousussa, mikä tuki yritysten näkymiä ja velkakirjojen hintoja erityisesti Brasiliassa. Meksikon talouden näkymissä oli sen sijaan epävarmuutta ilmassa Yhdysvaltojen vaalien lähestyessä. Yhdysvaltojen kauppapolitiikka on keskeistä Meksikolle, koska sen viennistä kohdistuu noin 80 prosenttia Yhdysvaltoihin. Kehittyvien markkinoiden valuutoista syyskuussa parhaiten rahaston tuottoon vaikutti Brasilian real, kun taas Intian rupian arvo laski maan vaihtotaseen painuttua negatiiviseksi. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 1,88 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina tuotti 1,30 %.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,5
Rahasto-osuuden arvo	147,14 (30.09.2024, 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 paikallisvaluutaan 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	1,9 %
3 kk	2,1 %
vuoden alusta	3,2 %
12 kk	6,7 %
3 v p.a.	2,4 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

## VALUUTAJAKAUMA

Brasilian real	20,6 %	Indonesian rupia	8,1 %
Intian rupia	16,5 %	Etelä-Korean won	7,6 %
Chilen peso	15,6 %	Kiinan yuan	7,1 %
Meksikon peso	11,4 %	Kolumbian peso	4,8 %
Hongkongin dollari	8,5 %	Malesian ringgit	2,0 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,5 vuotta
Efektiivinen korko	7,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,7 %

## 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	1,6 %
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 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,4 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,3 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,3 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

