



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Marraskuu 2024

## Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa Donald Trumpin valinta Yhdysvaltojen seuraavaksi presidentiksi oli iso uutinen maailmanpolitiikalle. Kehittyvien markkinoiden talouskasvun ja viennin kehitys on vaakalaudalla, koska Trump pyrkii vahvistamaan Yhdysvaltojen talouskasvua tuontitullien avulla. Trump uhkasi asettavansa ainakin 25 prosentin tullit Kanadalle ja Meksikolle sekä 10 prosentin lisätullin Kiinalle hänen presidentin kautensa alkaessa. Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot levenivät viennin näkymien heikentyessä. Valuutat taas vahvistuivat hieman yllättäen tulevista tulleista huolimatta, mikä selittyi osittain euron heikentymisellä EKP:n jatkaessa koronlaskujaan.

eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti marraskuussa 2,0 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,47 %.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,5
Rahasto-osuuden arvo	147,74 (29.11.2024, 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)  
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	2,0 %
3 kk	2,3 %
vuoden alusta	3,6 %
12 kk	5,9 %
3 v p.a.	2,7 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

## VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	17,4 %	Indonesian rupia	8,0 %
Intian rupia	16,9 %	Etelä-Korean won	7,3 %
Chilen peso	14,7 %	Kiinan yuan	7,0 %
Meksikon peso	11,0 %	Kolumbian peso	4,7 %
Hongkongin dollari	8,7 %	Malesian ringgit	1,9 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,4 vuotta
Efektiivinen korko	8,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## KYMMENEN SUJURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,7 %
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	1,5 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,4 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

