



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuiivat joulukuussa Syyrian levottomuuksista huolimatta. Yhdysvaltojen keskuspankki (Fed) laski odotetusti ohjaukorkoaan, mutta samalla vähensi sijoittajien odotuksia lisäkoronlaskuille ensi vuodelle, mikä taas saattaa vähentää intoa sijoittaa kehittyville markkinoille jatkossa. Brasilian julkisen talouden alijäämän pelätään kasvavan ensi vuonna, mikä heikensi entisestään Brasilian realia ja painoi rahaston arvonkehitystä joulukuussa. Parhaiten rahaston valuutoista tuotti joulukuussa Kolumbian peso, sillä maan budjetti ja talouskasvu pysynee tavoitteissaan. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti joulukuussa -0,89 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti -0,93 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

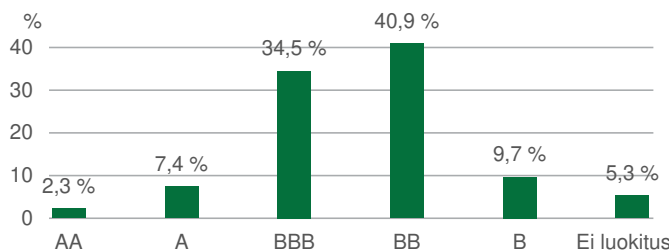


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	2,3 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,8 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,8 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,5 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,4
Rahasto-osuuden arvo	146,43 (31.12.2024, 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 valuutajohdannaisten 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	-0,9 %
3 kk	-0,5 %
vuoden alusta	2,7 %
12 kk	2,7 %
3 v p.a.	2,0 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	17,3 %	Indonesian rupia	8,0 %
Intian rupia	17,2 %	Kiinan yuan	7,1 %
Chilen peso	14,8 %	Etelä-Korean won	7,1 %
Meksikon peso	11,1 %	Kolumbian peso	4,9 %
Hongkongin dollari	9,0 %	Malesian ringgit	1,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiiivinen korko	9,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+