



### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät taalakorot laskivat kymmenisen korkopistettä kesäkuussa. Pehmeävät USA:n talousluvut ja hiljalleen tasapainottuva työmarkkina on herättänyt markkinoilla toiveita kahdesta koronlaskusta vielä tänä vuonna. Näkemys on aika lailla linjassa Fedin jäsenten omiin arvioihin. Kehittyvien maiden yritysainoissa oli varsin rauhallinen kuukausi. Meksikossa vasemmiston vaalivoitto aiheutti epäilyjä valtiontalouden tasapainon osalta ja heikensi Meksikon pesoa sekä laski pörssikursseja. Tämä heijastui myös meksikolaisiin yritysainoihin, joiden marginaalit levenivät keskimäärin 15 korkopistettä.

Pitkät taalakorot laskivat kesäkuussa eikä yritysainojen marginaaleissa (pl. Meksiko) tapahtunut suuria muutoksia. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahaston tuotto oli siten +0,76%. Alkuvuoden tuotto on +2,52% ja vertailuindeksin +2,14%.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	126,2
Rahasto-osuuden arvo	155,33 (28.06.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofA EM Corporate Plus Index EUR Hedged
Aloituspäivä	15.10.2007
ISIN-koodi	FI0008812540 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMCBK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,90 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,91 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,05 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 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. Sijoitukset tehdään pääosin EUR- ja USD-määräisiin joukkolainoihin. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuuttariski suojataan euroihin. 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) 2 (matala)  
Suositeltava 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,8 %	0,8 %
3 kk	0,9 %	1,0 %
vuoden alusta	2,8 %	2,1 %
12 kk	6,7 %	5,9 %
3 v p.a.	-2,1 %	-4,2 %
perustamisesta p.a.	2,7 %	3,5 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %
2019	8,7 %	9,4 %

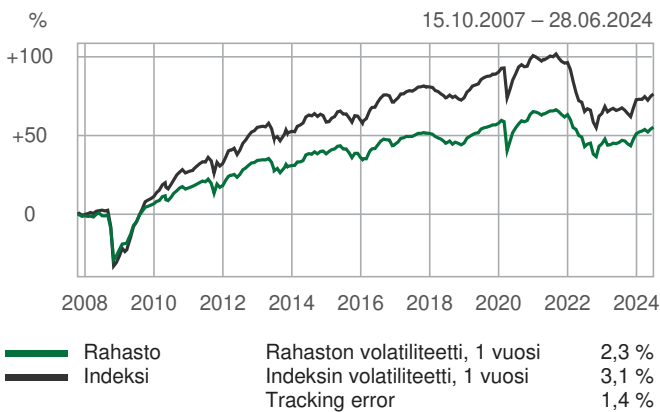
### MAAJAKAUMA

Brasilia	23,3 %	Chile	5,2 %
Muut	14,7 %	Tšekki	3,9 %
Intia	10,0 %	Turkki	3,8 %
Meksiko	9,9 %	Indonesia	3,8 %
Etelä-Korea	6,5 %	Hongkong	3,6 %

### RISKITUNNUSLUVUT

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

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### KYMMENEN SUURINTA 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 %
Ceske Drahý 5,625 % 12.10.2027	1,7 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,5 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375 % 23.3.2026	1,4 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

