



### Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrittäjälainojen korkoeroissa ei nähty heinäkuussa suuria liikkeitä tuloskauden käynnistyttyä. Valtionlainojen korot olivat sen sijaan reippaassa laskussa länsimaissa, mikä tuki rahaston euro- ja dollarimääräisten velkakirjojen arvonkehitystä. Fedin povataan laskevan korkoja jopa kolme kertaa vielä tämän vuoden aikana, mikä sai pidemmät korot laskemaan. Valtionlainojen korkojen lisäksi kehittyville markkinoille keskeiset raaka-aineiden hinnat olivat laskussa heinäkuussa, mutta turvasatamana toimivan kullan hinta jatkoi nousuaan. Parhaiten rahaston kehittyvien markkinoiden maista tuotti viime kuussa Kolumbia, missä inflaatio yllätti olemalla matkalla kohti keskuspankin tavoitetasoa. Pitkät taalakorot laskivat heinäkuussa lähes 40 korpistettua ja yrittäjälainojen marginaalit levenivät maltillisesti. eQ Kehittyvät Markkinat Yrittäjälaina –rahaston heinäkuun tuotto oli +1,33 %.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	128,1
Rahasto-osuuden arvo	157,4 (31.07.2024, 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 Yrittäjälaina 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	1,3 %	1,5 %
3 kk	3,4 %	3,9 %
vuoden alusta	4,2 %	3,7 %
12 kk	7,1 %	6,9 %
3 v p.a.	-1,7 %	-3,6 %
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	22,9 %	Chile	5,2 %
Muut	13,9 %	Tšekki	3,9 %
Meksiko	9,9 %	Indonesia	3,8 %
Intia	9,8 %	Turkki	3,7 %
Etelä-Korea	6,4 %	Hongkong	3,5 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiivinen korko	5,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,1 %
	Tracking error	1,4 %

### 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 Drahya 5,625 % 12.10.2027	1,6 %
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	1,5 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

