



### Salkunhoitajan kommentti

USA:n keskuspankki on vihdoon valmis laskemaan ohjauskorkoa. Pääjohtaja Powell kommentoi, että Fed on valmis aloittamaan koronlaskut syyskuussa ja leikkausten suuruuden ratkaisevat talousluvut. Inflaatio on hidastumassa kohti keskuspankin tavoitteita, mikä antaa tilaa tiputtaa reaalikorkoa lähemmäs normaalia. Tämän toivotaan tukevan talouskasvua ja pehmenevää työmarkkinaa. Fedin odotetaan leikkaavan ohjauskorkoa prosenttiyksiköllä vuoden loppuun mennessä. Pitkät taalakorot tippuivatkin elokuussa yli 20 korkopistettä. Alenevat korot helpottavat myös kehittyvien maiden talouksia ja yrityksiä. Ulkoinen rahoitus on aiempaa halvempaa ja kilpailukyisempää kotimaiseen rahoituksen verrattuna. Jonkin verran uusemissiomarkkina onkin jo piristynyt.

Pitkät taalakorot laskivat elokuussa yli 20 korkopistettä ja yrityslainojen marginaalit tiukkenivat maltillisesti. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston elokuun tuotto oli +1,25 %.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	129,8
Rahasto-osuuden arvo	159,36 (30.08.2024, 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 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	1,5 %
3 kk	3,4 %	3,9 %
vuoden alusta	5,5 %	5,2 %
12 kk	8,8 %	9,5 %
3 v p.a.	-1,4 %	-3,4 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,6 %
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 %

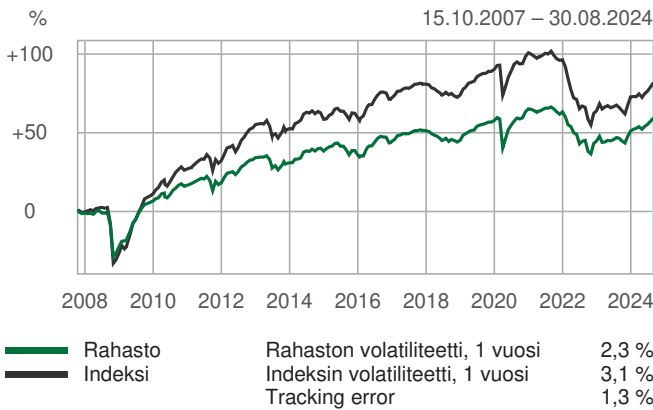
### MAAJAKAUMA

Brasilia	22,4 %	Chile	5,1 %
Muut	14,5 %	Tšekki	3,8 %
Meksiko	10,1 %	Indonesia	3,7 %
Intia	9,9 %	Turkki	3,6 %
Etelä-Korea	6,2 %	Hongkong	3,4 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiiivinen korko	5,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

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	1,7 %
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 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,4 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,4 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

