



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yritysainojen korkoerot levenivät vain hieman elokuussa Kiinan kiinteistösektorin ongelmista huolimatta. Kiinan kiinteistöyhtiöt ovat ajautuneet ongelmiin voimakkaan velkaantumisen ja kysynnän hiipumisen johdosta. Kiinan BKT-ennusteita vedettiin elokuussa lisää alaspäin, mikä voi alkaa heijastua myös muihin kehittyvien markkinoiden maiden talouksiin. Kehittyvien markkinoiden valuutoista suurimmat liikkeet nähtiin Latinalaisessa Amerikassa, kun Brasilian ja Chilen keskuspankit laskivat ohjauskorkojaan inflaation hiivuttua. Tämän seurauksena Brasilian realin ja Chilen peson kurssit heikentyivät elokuussa heikentäen rahaston arvonkehitystä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti elokuussa -0,89 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina tuotti -0,31 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

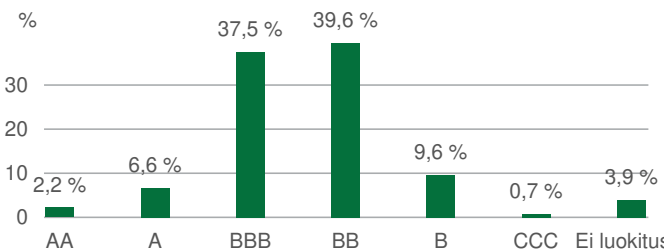


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,8 %
Ceska Sportelna As 6,693 % 14.11.2025	1,8 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,7 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,5 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,5 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,5 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,8
Rahasto-osuuden arvo	137,48 (31.08.2023, 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.	0,11 %
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 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

1 kk	-0,9 %
3 kk	1,3 %
vuoden alusta	5,7 %
12 kk	1,9 %
3 v p.a.	3,5 %
perustamisesta p.a.	2,8 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	19,2 %	Kiinan yuan	8,3 %
Intian rupia	16,9 %	Hongkongin dollari	5,1 %
Chilen peso	16,3 %	Malesian ringgit	2,2 %
Etelä-Korean won	9,1 %	Indonesian rupia	1,3 %
Meksikon peso	8,8 %		

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,3 vuotta
Efektiiivinen korko	10,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+