



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Marraskuu 2023

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa kehittyvien markkinoiden yrityslainat tuottivat korkojen laskiessa ja korkoerojen tiukentuessa. Inflaatiossa nähtiin marraskuussa selviä merkkejä hidastumisesta niin länsimarkkinoilla kuin kehittyvilläkin markkinoilla, mikä sai korot laskuun ja osake- ja yrityslainamarkkinoiden hinnat nousuun. Kiristyneen rahapolitiikan ennustetaan löystyvän Euroopassa ja USA:ssa ensi vuoden aikana, minkä pitäisi tukea kehittyvien markkinoiden valuuttoja euron ja dollarin korkotasojen houkuttelevuuden laskiessa. Marraskuussa kehittyvien markkinoiden valuutoissa ei nähty suuria liikkeitä. Heikoiten euroa vasten tuottivat Hongkongin dollari ja Indonesian rupia. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti marraskuussa 2,4 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 3,04 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,0
Rahasto-osuuden arvo	139,45 (30.11.2023, 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	2,4 %
3 kk	1,4 %
vuoden alusta	7,2 %
12 kk	6,3 %
3 v p.a.	2,4 %
perustamisesta p.a.	2,9 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,2 %	Kiinan yuan	8,1 %
Intian rupia	16,0 %	Meksikon peso	8,1 %
Chilen peso	15,4 %	Hongkongin dollari	4,9 %
Kolumbian peso	11,6 %	Malesian ringgit	2,1 %
Etelä-Korean won	8,9 %	Indonesian rupia	1,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,1 vuotta
Efektiivinen korko	9,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,8 %
Ceske Drahya 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,7 %
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 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,5 %
USD/EUR S 18.12.2023	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

