



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Helmikuu 2024

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuiivat helmikuussa, kun maailmantalouden kasvun pehmeä hidastuminen näyttää yhä todennäköisemmältä vaihtoehdolta korkojen nousun seurauksena. Keskuspankkien rahapolitiikan oletetaan taas jatkuvan kireänä pidempään, mikä sai pidempien korkojen nousun jatkumaan viime kuussa. Inflaatio on laskenut lupaavasti, mutta keskuspankit haluavat nähdä palkkainflaation laskeneen pysyvämmiin ennen kuin korkoja lähdetään laskemaan. Helmikuussa kehittyvien markkinoiden valuutat tuottivat positiivisesti lukuun ottamatta Chilen pesoa, jonka arvo on vajonnut historiallisen alas. Viennin hidastuminen, keskuspankin korkojen laskeminen ja kuivuudesta seurannut luonnonkatastrofi ovat heikentäneet Chilen pesoa viime aikoina. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti helmikuussa 0,31 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahasto tuotti 0,38 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,7
Rahasto-osuuden arvo	144,04 (29.02.2024, 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 %
Kaupankäytikulut p.a.	0,09 %
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 paikallisvaluutaan 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)
Suosittelava 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

1 kk	0,3 %
3 kk	3,3 %
vuoden alusta	1,0 %
12 kk	9,1 %
3 v p.a.	3,7 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	16,4 %	Indonesian rupia	7,6 %
Brasilian real	16,1 %	Etelä-Korean won	7,2 %
Chilen peso	15,7 %	Kiinan yuan	6,7 %
Meksikon peso	12,6 %	Kolumbian peso	5,1 %
Hongkongin dollari	8,2 %	Malesian ringgit	1,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,5 vuotta
Efektiivinen korko	8,5 %
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 Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,7 %
Kia Corp 1,75% 16.10.2026	1,7 %
Pko Bank Polski Sa 5,625 % 1.2.2026	1,6 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,6 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,4 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

