



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Toukokuu 2024

## Salkunhoitajan kommentti

Koko alkuvuoden jatkunut korkoerojen kiristyminen jatkui toukokuussa kehittyvillä markkinoilla. Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen hintoja on tukenut raaka-aineiden hintojen nousu sekä velkakirjamarkkinoiden kysynnän kasvu tarjonnan pienentyessä. Kehittyvillä markkinoilla yritysten liikkeeseenlaskeman lainakannan koko on pienentynyt pidemmän aikaa samalla, kun korkojen nousu on lisännyt yrityslainojen houkuttelevuutta. Toukokuussa rahaston kaikki muut kehittyvien markkinoiden valuutat tuottivat negatiivisesti tai ainoastaan hivenen positiivisesti paitsi Chilen peso, joka on vahvistunut reippaasti kuparin hinnan noustessa. Kuparin hinta on keskeinen ajuri Chilen taloudelle sen ollessa maailman suurin kuparin tuottaja. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti toukokuussa 0,4 %, kun alla olevan eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 1,24 %.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,2
Rahasto-osuuden arvo	144,56 (31.05.2024, 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 %
Kaupankäyntikulut 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	0,4 %
3 kk	0,4 %
vuoden alusta	1,4 %
12 kk	6,5 %
3 v p.a.	3,0 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

## VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	17,3 %	Indonesian rupia	7,8 %
Brasilian real	16,0 %	Etelä-Korean won	7,4 %
Chilen peso	15,7 %	Kiinan yuan	7,1 %
Meksikon peso	13,2 %	Kolumbian peso	5,4 %
Hongkongin dollari	8,7 %	Malesian ringgit	1,8 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,5 vuotta
Efektiivinen korko	9,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	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 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

