



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Kesäkuu 2024

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden valuuttoja painoi kesäkuussa Intiassa ja Meksikossa järjestettyjen vaalien tulokset sekä raaka-aineiden hintojen nousun kääntyminen laskuun. Intiassa oppositio sai yllättävän suuren äänisaaliin parlamenttivaaleissa, kun taas Claudia Sheinbaumista tuli ensimmäinen naispresidentti Meksikossa. Molemmat tulokset lisäsivät poliittista epävarmuutta ja heiluttivat runsaasti kyseisten maiden valuuttoja. Lopulta Meksikon peso päätyi kesäkuussa reippaaseen laskuun siinä missä Intian rupia vahvistui kuun loppupuolella. Samanaikaisesti Yhdysvalloissa odotukset keskuspankin koronlaskuista siirtyi tuonemmaksi, mikä vahvisti dollaria suhteessa kehittyvien markkinoiden valuuttoja houkuttelevamman korkotason ansiosta. Yleisesti ottaen kesäkuussa Aasian valuutat vahvistuivat hivenen Latinalaisen Amerikan valuuttojen samanaikaisesti laskiessa. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta -rahasto tuotti -0,29 % kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,76 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,1
Rahasto-osuuden arvo	144,14 (28.06.2024, 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 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 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	-0,6 %
vuoden alusta	1,1 %
12 kk	5,2 %
3 v p.a.	1,8 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	17,6 %	Indonesian rupia	7,9 %
Chilen peso	15,6 %	Etelä-Korean won	7,6 %
Brasilian real	15,4 %	Kiinan yuan	7,2 %
Meksikon peso	12,5 %	Kolumbian peso	5,1 %
Hongkongin dollari	8,9 %	Malesian ringgit	1,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiivinen korko	10,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,8 %

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 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,5 %
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 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

