



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Heinäkuu 2024

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoeroissa ei nähty heinäkuussa suuria liikkeitä tuloskauden käynnistyttyä. Kehittyville markkinoille keskeiset raaka-aineiden hinnat ja keskuspankkien rahapolitiikka olivat merkittäviä ajureita rahaston tuotolle heinäkuussa. Suurin osa raaka-aineiden hinnoista oli heinäkuussa laskussa, kun taas turvasatamana toimivan kullan hinta jatkoi nousuaan. Valuutoista erityisesti Latinalaisen Amerikan valuutat olivat viime kuussa paineessa, koska paikalliset keskuspankit ovat laskemassa korkoja länsimaisen korkotason pysytellessä edelleen korkealla. Kehittyvien markkinoiden valuutoista heikoiden viime kuussa tuottivat Meksikon peso ja Brasilian real, kun taas parhaiten valuutoista menestyi Kolumbian peso, missä inflaatio yllätti sijoittajat positiivisesti olemalla laskusuunnassa ja matkalla kohti keskuspankin tavoitetasoa. Valuuttojen heikosta arvonkehityksestä johtuen eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti heinäkuussa 0,37 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 1,33 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

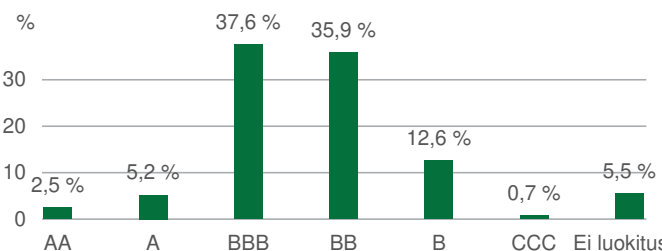


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,7 %

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 Drahya 5,625 % 12.10.2027	1,6 %
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	1,5 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	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 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375 % 23.3.2026	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,3
Rahasto-osuuden arvo	144,66 (31.07.2024, 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 valuutajohdannaisten 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	0,5 %
vuoden alusta	1,5 %
12 kk	4,3 %
3 v p.a.	2,1 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	17,3 %	Indonesian rupia	7,9 %
Chilen peso	15,4 %	Etelä-Korean won	7,5 %
Brasilian real	15,0 %	Kiinan yuan	7,1 %
Meksikon peso	12,2 %	Kolumbian peso	5,2 %
Hongkongin dollari	8,7 %	Malesian ringgit	1,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,5 vuotta
Efektiivinen korko	8,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus on eQ:n markkinointiviestintää eikä ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Aiempi tuotto ei ennakoit tulevaa tuottoa. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston ominaisuuksiin ja riskeihin rahastoositteessä ja avaintietoasiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.