



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Lokakuu 2024

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuiivat lokakuussa kolmannen kvartaalin tuloskauden käynnistyttyä. Kehittyvillä markkinoilla katseet ovat edelleen marraskuun USA:n presidentinvaaleissa, vaikka Kiinan lokakuussa julkaisema elvytyspaketti sai markkinat ainakin hetkelliseen nousuun. Trump on uhannut nostavan tuontitulleja, jos hänet valitaan seuraavaksi presidentiksi, mikä olisi myrkyä kehittyville markkinoille. Kehittyvien markkinoiden valuutoista viime kuussa suurimpia häviäjiä olivat Brasilian real ja Chilen peso, kun taas Intian rupia ja Hong Kongin dollari pärjäsivät parhaiten tukien positiivisesti rahaston arvonkehitystä. Viime kuussa kehittyvien markkinoiden valuuttojen kärsiessä eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti -1,6 %, kun allaoleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti -0,9 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,2
Rahasto-osuuden arvo	144,85 (31.10.2024, 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)
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	-1,6 %
3 kk	0,1 %
vuoden alusta	1,6 %
12 kk	6,4 %
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 %

VALUUTAJAKAUMA

Brasilian real	19,5 %	Indonesian rupia	7,8 %
Intian rupia	16,5 %	Etelä-Korean won	7,2 %
Chilen peso	14,6 %	Kiinan yuan	7,0 %
Meksikon peso	10,8 %	Kolumbian peso	4,6 %
Hongkongin dollari	8,5 %	Malesian ringgit	1,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiivinen korko	8,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,5 %

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	1,6 %
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	1,5 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375 % 23.3.2026	1,4 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,4 %
Cencosud Sa 4,375 % 17.07.2027	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

