



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Tammikuu 2024

## Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuiivat keskuspankkien koronaskujen lähestyessä. Ongelmat Kiinan kiinteistösektorilla on ollut kehittyvien markkinoiden suurimpana huolenaiheena, mutta Kiinan valtio ryhtyi tammikuussa tukemaan eri tavoin taloutta saaden markkinat ainakin väliaikaiseen nousuun. Pidempien jenkki-korkojen lasku on myös saanut sijoittajat etsimään suurempia tuottoja kehittyneiden markkinoiden ulkopuolelta, mikä on osaltaan tukenut kehittyvien markkinoiden yrityslainoja. Chilen peso heikkeni tammikuussa eniten rahaston paikallisista valuutoista, kun Chilen keskuspankki laski korkoja kokonaisella prosentilla. Indonesian rupia tuotti paikallisista valuutoista taas parhaiten. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta -rahasto tuotti tammikuussa 0,73 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti 0,77 %.

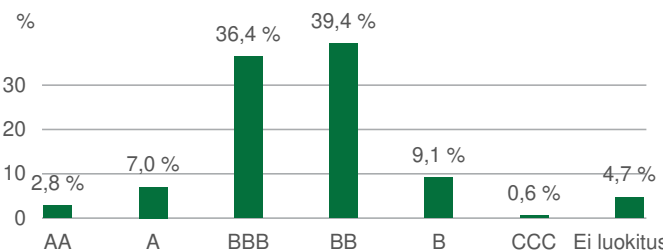
## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,0 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,6 %
Ceske Drahý 5,625 % 12.10.2027	1,6 %
Kia Corp 1,75% 16.10.2026	1,6 %
Pko Bank Polski Sa 5,625 % 1.2.2026	1,5 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,5 %
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	1,5 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,4 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,4 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	13,0
Rahasto-osuuden arvo	143,59 (31.01.2024, 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 %
Kaupankäytökulut p.a.	0,11 %
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)
Suosittelu 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	0,7 %
3 kk	5,5 %
vuoden alusta	0,7 %
12 kk	6,2 %
3 v p.a.	3,2 %
perustamisesta p.a.	3,1 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

## VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	19,6 %	Hongkongin dollari	7,4 %
Intian rupia	14,7 %	Indonesian rupia	6,9 %
Chilen peso	14,6 %	Etelä-Korean won	6,5 %
Meksikon peso	11,2 %	Kiinan yuan	6,0 %
Kolumbian peso	9,1 %	Malesian ringgit	1,5 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,4 vuotta
Efektiivinen korko	9,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+