



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Maaliskuu 2024

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot sahaillivat maaliskuussa edestakaisin keskuspankkiirin kommenttien ja talousdatan perässä. USA:n kymmenen vuoden korko päätyi kuun lopussa viitisen korkopistettä alemmaksi eli 4,20 tasolle. Markkinat hinnoittelevat Euroopassa yhä neljää koronlaskua tälle vuodelle, mutta USA:n osalta uskotaan vain kolmeen koronlaskuun. USA:ssa talouskasvu jatkuu yhä ja taantumun uhka on tältä vuodelta väistymässä. Niinpä osakkeet ovat tehtaillleet uusia ennätyksiä ja riskipreemiot ovat yleisesti kaventuneet. Latinalaisen Amerikan maiden keskuspankit ovat jo aloittaneet koronlaskut. Korjoja on laskettu mm. Meksikossa, Brasiliassa, Chilessä, Kolumbiassa ja Perussa. Näissä maissa korkoja myös nostettiin etupainotteisesti ennen Fediä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina paikallisvaluutta –rahaston maaliskuun tuotto oli +0,71 %. Yrityslainoista tuottoa saatiin +0,66 % ja valuutoista 0,05 %. Valuutoista parhaiten tuotti Meksikon peso.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

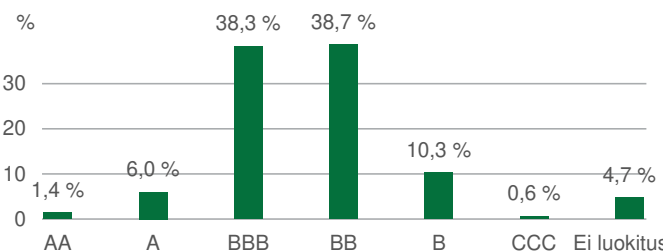


Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 5,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

| Laina | Osuus |
|---|-------|
| Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031 | 2,1 % |
| Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026 | 1,7 % |
| Kia Corp 1,75% 16.10.2026 | 1,7 % |
| Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027 | 1,7 % |
| Pko Bank Polski Sa 5,625 % 1.2.2026 | 1,6 % |
| Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024 | 1,6 % |
| 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 % |

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 11,1 |
| Rahasto-osuuden arvo | 145,07 (28.03.2024, 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)
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 | 0,7 % |
| 3 kk | 1,8 % |
| vuoden alusta | 1,8 % |
| 12 kk | 9,4 % |
| 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

| | | | |
|--------------------|--------|------------------|-------|
| Intian rupia | 16,0 % | Indonesian rupia | 7,4 % |
| Brasilian real | 15,6 % | Etelä-Korean won | 7,1 % |
| Chilen peso | 13,7 % | Kiinan yuan | 6,6 % |
| Meksikon peso | 12,9 % | Kolumbian peso | 5,0 % |
| Hongkongin dollari | 8,2 % | Malesian ringgit | 1,7 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkoriskin duraatio | 3,6 vuotta |
| Efektiiivinen korko | 8,8 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BB+ |