



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Huhtikuu 2024

Salkunhoitajan kommentti

Odotukset Yhdysvaltojen keskuspankki Fedin koronlaskujen aloituksesta siirtyi joulukuulle huhtikuun aikana, kun inflaatio osoittautui aiempaa sitkeämmäksi talouden vetävän edelleen mukavasti. Tämä sai pitkät korot nousuun ja velkakirjojen hinnat laskuun. Siitä huolimatta kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot jopa tiukentuivat hieman huhtikuussa, vaikka jenkkien tiukka rahapolitiikka jatkuu vielä vuoden loppuun. Kehittyvien markkinoiden valuutoista pitkään heikentynyt Chilen peso tuotti huhtikuussa parhaiten, kun Chilen talouden kannalta tärkeä kuparin hinta lähti reippaaseen nousuun. Heikoiten valuutoista taas tuotti viime kuussa Brasilian real. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti huhtikuussa -0,8 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina tuotti -1,05 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,1
Rahasto-osuuden arvo	143,91 (30.04.2024, 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)
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	-0,8 %
3 kk	0,2 %
vuoden alusta	1,0 %
12 kk	9,4 %
3 v p.a.	3,1 %
perustamisesta p.a.	3,0 %
2023	9,6 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %

VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	17,6 %	Indonesian rupia	8,0 %
Brasilian real	16,5 %	Etelä-Korean won	7,6 %
Chilen peso	15,4 %	Kiinan yuan	7,2 %
Meksikon peso	13,4 %	Kolumbian peso	5,4 %
Hongkongin dollari	8,9 %	Malesian ringgit	1,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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	1,7 %
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	1,5 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,5 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,5 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

