

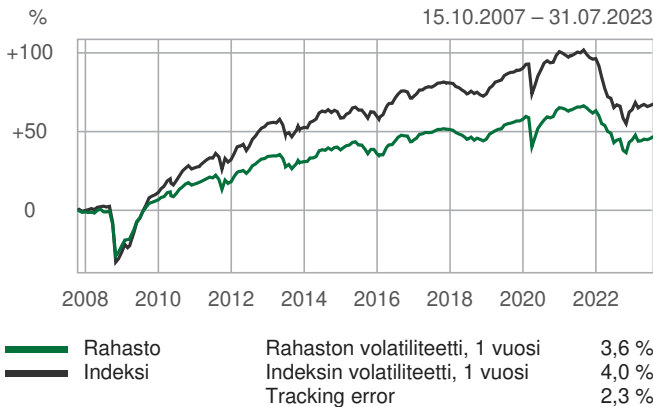


Salkunhoitajan kommentti

Fed nosti heinäkuussa odotetusti ohjauskorkoja vartilla. Ohjauskorko on nyt korkeimmillaan 22 vuoteen. Syksyn osalta Fed jätti tilanteen auki. Lisää koronnostoja ei ehkä tarvita, sillä inflaatio on alkanut maltillistua ja myös pohjainflaation on laskenut viime kuukausina. Talouskasvu on pysynyt kohtuullisella tasolla, joten talouden pehmeään laskun todennäköisyys on kasvanut. Markkinat eivät odota enää lisää koronnostoja, sen sijaan ohjauskorkojen odotetaan laskevan ensi keväänä. Tämä on hyvä uutinen niille kehittyvien maiden yrityksille, joilla on taalamääräistä lainaa uudelleenrahoitettavana.

Taalakorot nousivat heinäkuussa kymmenisen pistettä, mutta kehittyvien maiden yritysainojen marginaalit tiukentuivat lähes 15 korpokistettä. Parhaiten tuottivat Latinalaisen Amerikan maiden yritysainat. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston heinäkuun tuotto oli +0,91 %. Rahaston efektiivinen korko kuunvaihteessa oli 5,7 %.

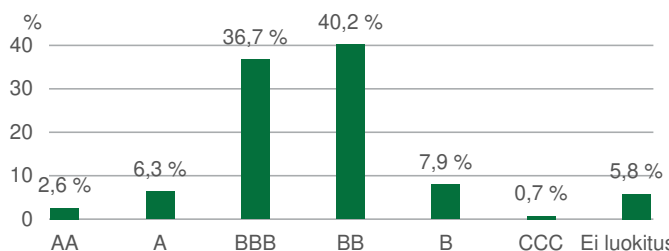
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
Ceske Drahý 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
Ceska Sportelna As 6,693 % 14.11.2025	1,7 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,7 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,7 %
Us Treasury N/B 4,125 % 30.9.2027	1,5 %
USD/EUR S 15.8.2023	1,5 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,5 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,5 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,5 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	116,8
Rahasto-osuuden arvo	146,95 (31.07.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofAML EM Corporate Plus Index EUR Hedged
Aloituspäivä	15.10.2007
ISIN-koodi	FI0008812540 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMCBK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,90%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	0,91 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0,07 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 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. Sijoitukset tehdään pääosin EUR- ja USD-määräisiin joukkolainoihin. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuuttariski suojataan euroihin. 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)	2 (matala)
Suosittelava 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,9 %	0,6 %
3 kk	1,2 %	0,2 %
vuoden alusta	1,5 %	2,2 %
12 kk	1,7 %	0,3 %
3 v p.a.	-2,3 %	-4,7 %
perustamisesta lähtien	46,9 %	67,6 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %
2019	8,7 %	9,4 %
2018	-4,0 %	-3,8 %

MAAJAKAUMA

Brasilia	21,7 %	Chile	6,2 %
Intia	13,0 %	Etelä-Korea	5,2 %
Muut	11,8 %	Indonesia	4,4 %
Meksiko	7,1 %	Hongkong	3,7 %
Tšekki	6,4 %	Kiina	3,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiivinen korko	5,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+