



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot sahaillivat maaliskuussa edestakaisin keskuspankkiirien 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 vahvana ja taantuman uhka on ainakin tältä vuodelta väistymässä. Niinpä osakkeet ovat tehtaileet uusia ennätyksiä ja riskipreemiot ovat yleisesti kaventuneet. Latinalaisen Amerikan maiden keskuspankit ovat jo aloittaneet koronlaskut. Korkoja on laskettu mm. Meksikossa, Brasiliassa, Chiessä, Kolumbiassa ja Perussa. Näissä maissa korkoja myös nostettiin etupainotteisesti ennen Fedia.

Taalakorot laskivat maaliskuussa hitusen ja kehittyvien maiden yrityslainojen marginaalit kaventuivat lähes kymmenisen korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahaston maaliskuun tuotto oli +0,66 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	125,0
Rahasto-osuuden arvo	153,88 (28.03.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofA EM Corporate Plus Index EUR Hedged
Aloituspäivä	15.10.2007
ISIN-koodi	F10008812540 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMCBK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,90 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,91 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,05 %
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)
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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,7 %	1,0 %
3 kk	1,8 %	1,1 %
vuoden alusta	1,8 %	1,1 %
12 kk	6,7 %	5,0 %
3 v p.a.	-1,9 %	-4,0 %
perustamisesta p.a.	2,7 %	3,4 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %
2019	8,7 %	9,4 %

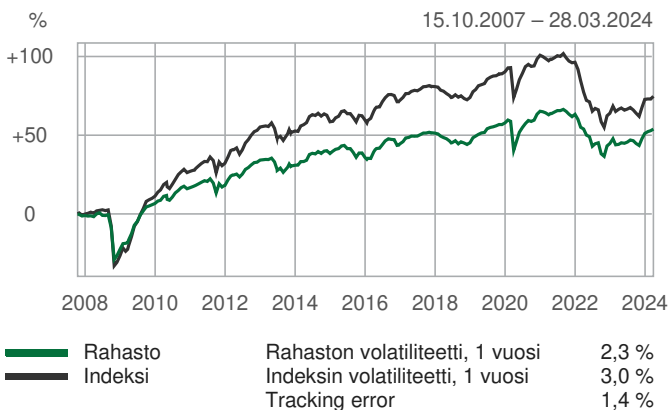
MAAJAKAUMA

Brasilia	22,5 %	Chile	6,6 %
Muut	11,3 %	Indonesia	4,5 %
Intia	11,3 %	Hongkong	3,6 %
Meksiko	8,8 %	Tšekki	3,5 %
Etelä-Korea	7,1 %	Kiina	3,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

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

