



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät taalakorot laskivat toukokuun aikana. USA:n inflaatio näyttää hidastuvan, mutta kiusallisen hitaasti. Markkinat hinnoittelevat enää yhtä koronlaskua, ja sekin vasta joulukuulle. Talouskasvu jatkuu Yhdysvalloissa ja markkinan toiveet pehmeästä laskusta elävät vahvana. Pörssikurssit tekevät uusia ennätyksiä tekoäly-yhtiöiden vetämänä ja riskilliset sijoituskohteet kiinnostavat yhä sijoittajia. Kehittyvien maiden yritysainoissa oli myös hyvä kuukausi. Taalakorot laskivat ja yritysainojen marginaalit tiukkenivat. Intian ja Meksikon vaalit eivät tuottaneet yllätyksiä, vaan molemmissa maissa hallitseva puolue näyttää saaneen jatkomandaatin. Rahastoon tehtiin muutamia uusia sijoituksia eli ostettiin Slovenian suurimman pankin Nova Ljubljanskekan sekä Afrikan kehityspankin lainoja.

Taalakorot laskivat toukokuussa lähes 20 korkopistettä ja samalla kehittyvien maiden yritysainojen marginaalit tiukkenivat viitisen korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrittäjälaina -rahaston toukokuun tuotto oli siten +1,24 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	125,3
Rahasto-osuuden arvo	154,15 (31.05.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofA 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 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 Yrittäjälaina 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 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	1,5 %
3 kk	0,8 %	1,2 %
vuoden alusta	2,0 %	1,3 %
12 kk	6,4 %	5,5 %
3 v p.a.	-2,2 %	-4,2 %
perustamisesta p.a.	2,6 %	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 %

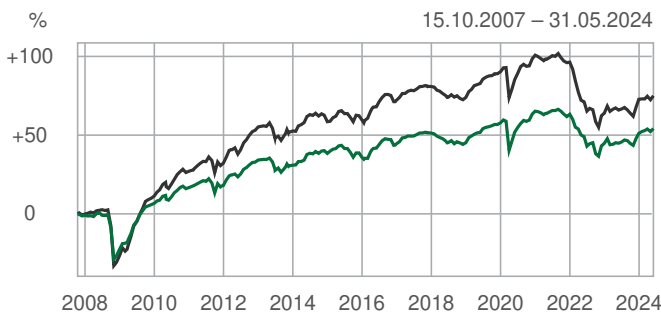
MAAJAKAUMA

Brasilia	23,0 %	Etelä-Korea	6,4 %
Muut	12,2 %	Turkki	3,8 %
Intia	10,2 %	Indonesia	3,8 %
Meksiko	9,9 %	Hongkong	3,5 %
Chile	6,6 %	Kiina	3,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiiivinen korko	6,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	2,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	3,1 %
	Tracking error	1,4 %

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 Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,7 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
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 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

