



Salkunhoitajan kommentti

Fed leikkasi odotetusti vartilla korkoja joulukuun kokouksessa, mutta viesti oli varsin haukkamainen jatkoon suhteen. Powell totesi, että leikkaustahtia tullaan todennäköisesti hidastamaan. Fed nosti inflaatioennustettaan vuodelle 2025 ja keskuspankin fokus on nyt kasvun sijaan inflaatoriskien hallinnassa. Seuraava koronlasku nähtäneen vasta kesällä. Pitkät taalakorot nousivat joulukuussa ja korkokäyrät jyrkkenivät. Samalla taala on jatkanut vahvistumistaan. Kehittyvien maiden yrityslainoissa joulukuu oli varsin hiljainen, eikä marginaaleissa suuria muutoksia nähty.

Pitkät taalakorot nousivat joulukuussa noin 20 korkopistettä, joten eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston joulukuun tuotto oli -0,93 %. Koko vuoden 2024 tuotto oli 5,38 % ja vertailuindeksin tuotto oli 4,86 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	129,5
Rahasto-osuuden arvo	159,25 (31.12.2024, 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 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 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	-0,9 %	-0,9 %
3 kk	-1,4 %	-1,6 %
vuoden alusta	5,4 %	4,9 %
12 kk	5,4 %	4,9 %
3 v p.a.	-0,8 %	-2,6 %
perustamisesta p.a.	2,7 %	3,5 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %

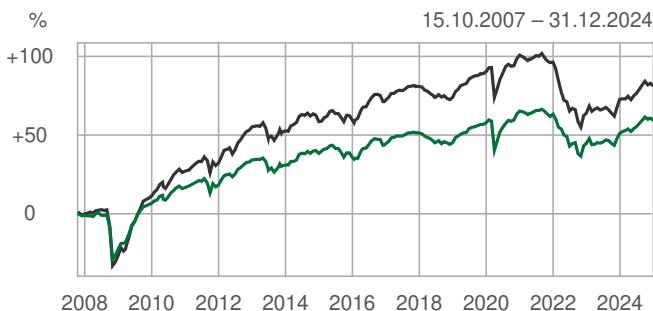
MAAJAKAUMA

Brasilia	23,0 %	Indonesia	4,0 %
Meksiko	10,5 %	Turkki	3,8 %
Intia	9,6 %	Yhdysvallat	3,4 %
Etelä-Korea	6,3 %	Kolumbia	2,7 %
Chile	5,8 %	Malesia	2,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,8 vuotta
Efektiivinen korko	5,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,6 %
	Tracking error	1,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	2,3 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,8 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,8 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,5 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

