



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Heinäkuu 2018

## Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa kehittyvillä markkinoilla yrityslainojen korkoerot kapenivat ympäri maailmaa nostaen velkakirjojen hintoja. Yhdysvalloista lähtöisin olevat tuontitullien nostot ja kauppasodan uhka siirtyivät hetkeksi taka-alalle ja protektionismin uhan hälveneminen näkyi kehittyvillä markkinoilla hyvinä tuottoina. Myös öljyn korkeahko hinta tuki kehittyvien markkinoiden energia- ja raaka-aineveitoisia talouksia. Kehittyvien markkinoiden valuutat olivat Aasiassa paineessa, mutta Etelä-Amerikan valtioiden valuutat kallistuivat heinäkuussa. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti heinäkuussa 1,4 %.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	5,3
Rahasto-osuuden arvo	120,57 (31.07.2018, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	21.3.2012
ISIN-koodi	FI4000041447 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMLCK FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,20%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto (erikoissijoitusrahasto), joka sijoittaa pääasiassa kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade – että high yield –luokiteltuihin lainoihin.

Sijoitukset toteutetaan käytännössä niin, että Paikallisvaluutta –rahasto sijoittaa eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahastoon (ilman tuplakustannusta) ja valuutariski avataan valuuttajohdannaisilla.

Jos haluat sijoittaa kehittyvien markkinoiden yrityslainoihin niin, että sijoituksesi on myös kehittyvien maiden valuutoissa, on tässä yksi harvoista markkinoilla olevista rahastoista käyttöösi. Paikallisvaluutariski nostaa rahaston tuotto-odotusta ja riskiä. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti onkin useita vuosia.

## TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,4 %
3 kk	-0,5 %
vuoden alusta	-2,9 %
12 kk	-3,0 %
3 v p.a.	1,3 %
perustamisesta lähtien	20,6 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,2 %
Oil India 5,375% 17.04.2024	1,6 %
Pertamina Persero PT 5.25 % 23.05.2021	1,6 %
BANK OF CHINA 5% 13.11.2024	1,6 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	1,6 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,6 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	1,6 %
SASOL FINANCING INT 4,5 % 14.11.2022	1,6 %
Temasek Financial I Ltd 2.375 % 23.01.2023	1,5 %
Cemex Sab De Cv 2.75 % 05.12.2024	1,4 %

## RISKITUNNUSLUVUT

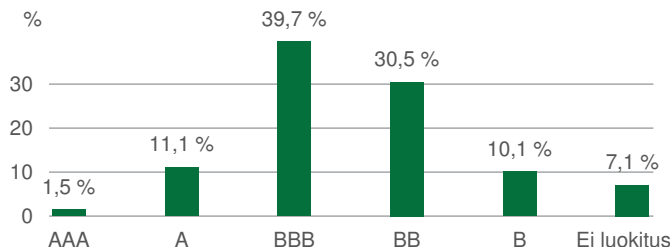
Korkoriskin duraatio	4,1 vuotta
Efektiiivinen korko	8,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 6,2 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## VALUUTTAJAKAUMA

Intian rupia	15,7 %	Chilen peso	6,5 %
Brasilian real	15,4 %	Hongkongin dollari	6,4 %
Kiinan yuan	14,6 %	Malesian ringgit	6,1 %
Meksikon peso	11,4 %	Etelä-Korean won	4,5 %
Indonesian rupia	9,2 %	Turkin liira	3,3 %