



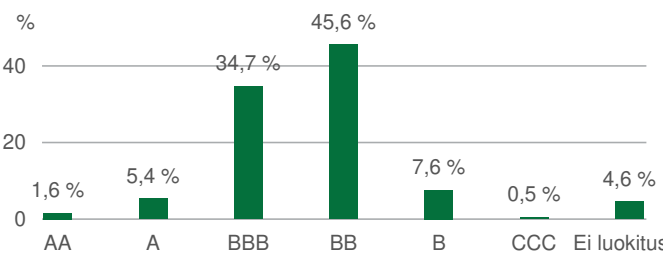
Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen hinnat laskivat viime kuussa, kun korkoerot lähtivät levenemään osakemarkkinoiden volatiliiteetin kasvaessa. Yhdysvaltojen keskuspankki Fed ilmoitti aloittavansa maaliskuussa koronnostot, mikä käynnisti osakemarkkinoilla rotaation kasvuosakkeista arvo-osakkeisiin. Lisäksi Kiinan kiinteistösektorin vaikeudet jatkuivat edelleen asuntojen myyntilukujen hyytyessä. Viime kuussa kehittyvien markkinoiden paikallisvaluuttasijoitukset tekivät rahastolle 2,1 % ylituottoa valuuttojen vahvistuessa. Erityisesti latinalaisen Amerikan valuutat vahvistuivat keskuspankkikorkojen noustessa Chilessä ja Brasiliassa. Ainoastaan Venäjän rupla ja Turkin liira halventuivat viime kuussa, mikä söi hieman rahaston tuottoja. Rahasto tuotti viime kuussa 0,1%, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina rahasto tuotti -2 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,1 vuotta
Efektiiivinen korko	10,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,4
Rahasto-osuuden arvo	138,14 (31.01.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
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 suosittu sijoitushorisontti onkin useita vuosia.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,1 %
3 kk	1,5 %
vuoden alusta	0,1 %
12 kk	5,6 %
3 v p.a.	2,6 %
perustamisesta lähtien	38,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031x	1,8 %
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	1,6 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,3 %
Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030	1,3 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,3 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,3 %
China Construction Bank 2,45% 24.6.2030	1,3 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,3 %
Brf Sa 4,875 % 24.1.2030	1,3 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,3 %

VALUUTTAJAKAUMA

Kiinan yuan	13,8 %	Venäjän rupla	10,1 %
Meksikon peso	12,7 %	Malesian ringgit	8,4 %
Indonesian rupia	12,3 %	Chilen peso	6,6 %
Intian rupia	11,8 %	Etelä-Korean won	5,1 %
Brasilian real	11,5 %	Hongkongin dollari	4,5 %