



Salkunhoitajan kommentti

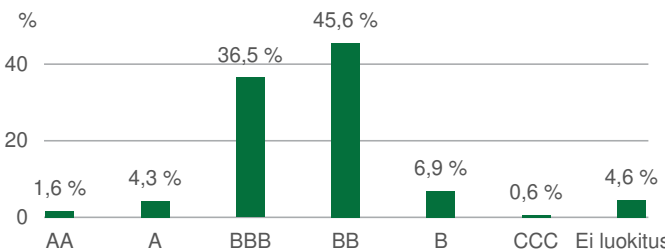
Helmikuussa Ukrainan kriisi lisäsi voimakkaasti markkinoiden volatiliiteettia ja sai myös kehittyvien markkinoiden yrityslainojen hinnat sekä Venäjän ruplan laskuun. Ruplan raju syöksy on seurasta länsimaiden asettamista kauppapakotteista ja venäläisten varojen jäädytyksestä, mikä voi eristää koko venäjän talouden muusta maailmasta. Venäjän keskuspankki nosti ohjauskorkonsa 20 prosenttiin vahvistaakseen valuuttaansa, mikä saikin ruplan arvon palautumaan pahimmasta yli 50 prosentin syöksystään. Rahastossa on Venäjän ruplan valuuttajohdannaisia noin 7 prosentin painolla, mikä söi helmikuussa rahaston tuottoja noin 1,8 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,2 vuotta
Efektiiivinen korko	14,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,7
Rahasto-osuuden arvo	130,56 (28.02.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	21.3.2012
ISIN-koodi	FI4000041447 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMLCK 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	-5,5 %
3 kk	-4,2 %
vuoden alusta	-5,4 %
12 kk	1,0 %
3 v p.a.	0,4 %
perustamisesta lähtien	30,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031x	1,9 %
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	1,6 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,3 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,3 %
China Construction Bank 2,45% 24.6.2030	1,3 %
Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030	1,3 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,3 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,3 %
Brf Sa 4,875 % 24.1.2030	1,3 %

VALUUTAJAKAUMA

Kiinan yuan	14,8 %	Malesian ringgit	8,9 %
Meksikon peso	13,6 %	Venäjän ruola	7,4 %
Indonesian rupia	13,0 %	Chilen peso	7,1 %
Brasilian real	12,6 %	Etelä-Korean won	5,5 %
Intian rupia	12,4 %	Hongkongin dollari	4,8 %