



### Salkunhoitajan kommentti

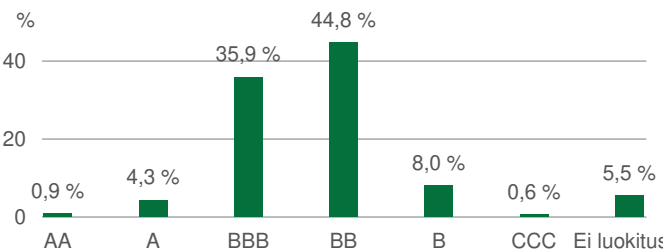
Ukrainan sota jatkui maaliskuussa rauhanneuvotteluista huolimatta. Sodan alettua markkinat lähtivät syöksyyn, mutta pahin lasku taittui maaliskuussa markkinoiden rauhoittuuta. Venäläisten korkopapereiden arvostusarvot ovat edelleen lähellä nolaa, mutta muiden kehittyvien markkinoiden yrityslainojen hinnat palautuivat pahimman tiputuksen jälkeen maaliskuun aikana. Venäjän ruplassa nähtiin mielenkiintoinen liike, kun sodan alkaessa ruplan arvo romahti lähes 50 %. Maaliskuun aikana ruplan arvo kuitenkin palautui lähes kokonaan Venäjän keskuspankin toimien ja valuuttavirtojen vaikutuksesta. Rahastosta myytiin pois kaikki ruplaomistukset maaliskuussa ja tilalle ostettiin Brasilian realeja, mikä vahvistui viime kuussa yli 10 prosenttia. Kehittyvien markkinoiden valuutat vahvistuivat kautta linjan viime kuussa, minkä johdosta rahasto tuotti 3,2 % paremmin kuin alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahasto.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 6,6 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio 4,0 vuotta  
Efektiivinen korko 10,9 %  
Keskimääräinen luottoluokitus BB+

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,8
Rahasto-osuuden arvo	133,74 (31.03.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	21.3.2012
ISIN-koodi	FI4000041447 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMLCK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,20%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta 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. Rahasto sijoittaa varansa eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahastoon ja muuttaa sijoitukset paikallisvaluuttaan valuuttajohdannaisten avulla. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	2,4 %
3 kk	-3,1 %
vuoden alusta	-3,1 %
12 kk	1,3 %
3 v p.a.	0,8 %
perustamisesta lähtien	33,7 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031x	2,0 %
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	1,6 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,5 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,3 %
Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030	1,3 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,3 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,3 %
Natura Cosmetics Sa 4,125% 3.5.2028	1,3 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,3 %

### VALUUTAJAKAUMA

Brasilian real	18,1 %	Malesian ringgit	9,0 %
Kiinan yuan	15,1 %	Chilen peso	7,1 %
Meksikon peso	14,5 %	Etelä-Korean won	5,5 %
Indonesian rupia	13,2 %	Hongkongin dollari	4,9 %
Intian rupia	12,3 %	Turkin liira	1,3 %