



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Huhtikuu 2022

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot levenivät huhtikuussa, mikä painoi kehittyvien markkinoiden yrityslainojen hintoja korkojen nousun lisäksi. Tuloskausi lähti käyntiin melko vahvasti, mutta markkinoiden tunnelmia painoi edelleen käynnissä oleva Ukrainan kriisi ja keskuspankkien aikeet nostaa korkoja inflaation hillitsemiseksi. Viime kuussa kehittyvien markkinoiden valuutat vahvistuivat, kun euron valuuttakurssi oli paineessa ja kehittyvien markkinoiden korkeampi korkotaso tarjosi hyviä tuoton lähteitä. Valuuttakurssien vahvistumisen ansiosta rahasto tuotti huhtikuussa -0,11 %, kun alla oleva euro- ja taalamääräinen eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto tuotti -2,49 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,8
Rahasto-osuuden arvo	133,6 (29.04.2022, 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	-0,1 %
3 kk	-3,3 %
vuoden alusta	-3,2 %
12 kk	1,8 %
3 v p.a.	0,5 %
perustamisesta lähtien	33,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,0 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,5 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,4 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,4 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030	1,4 %
Colombia Telecomunicacio 4,95 % 17.7.2030	1,3 %

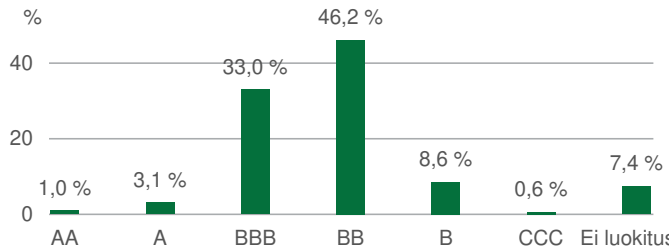
VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,5 %	Malesian ringgit	9,2 %
Kiinan yuan	15,0 %	Chilen peso	6,9 %
Meksikon peso	14,3 %	Etelä-Korean won	5,6 %
Indonesian rupia	13,6 %	Hongkongin dollari	5,1 %
Intian rupia	12,9 %	Turkin liira	1,2 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	3,9 vuotta
Efektiiivinen korko	11,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+