



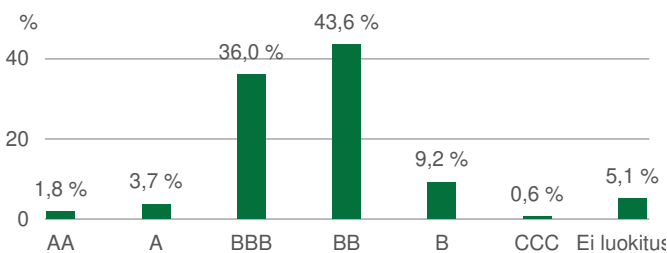
Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot levenivät, kun markkinat hermoilivat inflaation kiihtyessä ja korkojen noustessa. Myös Ukrainan kriisin jatkuminen ja talouskasvun hidastuminen sai sijoittajat epäilemään yhtiöiden tuloskasvun jatkumista saaden myös osakemarkkinat laskuun ja korkoerot levenemään. Kehittyvien markkinoiden valuutat olivat yhtä lailla paineessa USA:n keskuspankki Fedin käynnistettyä koronnostot. Fedin kiristäessä rahapolitiikkaansa sijoittajien pääomat virtaavat kehittyviltä takaisin turvasatamiin korkeampien korkojen houkuttelemana ja talouskasvun hyytymisen säikäyttämänä. Erytisesti Latinalaisen Amerikan valuuttojen arvot laskivat pitkään jatkuneen raaka-aineiden hintojen nousun taituttua. Rahasto tuotti viime kuussa -5,29 %, josta -4,06 % tuli yrityslainojen hintojen laskusta ja -1,23 % valuuttakurssien muutoksista.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	3,9 vuotta
Efektiivinen korko	13,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,3
Rahasto-osuuden arvo	126,35 (30.06.2022, 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	-5,3 %
3 kk	-5,5 %
vuoden alusta	-8,4 %
12 kk	-7,5 %
3 v p.a.	-1,9 %
perustamisesta lähtien	26,3 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %
2017	0,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,5 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,5 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,5 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,4 %
Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030	1,4 %
Natura Cosmetics Sa 4,125% 3.5.2028	1,3 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	19,1 %	Etelä-Korean won	9,9 %
Meksikon peso	15,6 %	Malesian ringgit	9,7 %
Indonesian rupia	14,3 %	Kiinan yuan	6,4 %
Intian rupia	13,5 %	Hongkongin dollari	5,5 %
Chilen peso	10,2 %	Turkin liira	1,2 %