



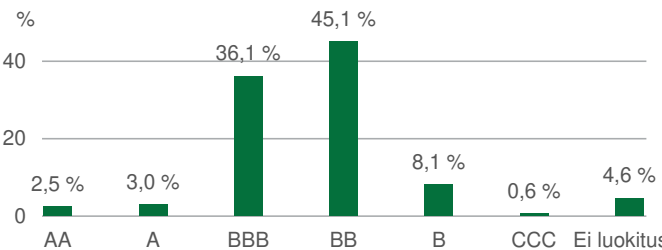
Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot kaventuivat elokuussa, mikä tuki rahaston arvonkehitystä, kun taas valtionlainojen korkojen nousu laski velkakirjojen hintoja ja paikallisten valuuttojen tuottopotentiaalia. Kehittyvien markkinoiden kehitystä on tukenut raaka-aineiden voimakas kysyntä ja hintojen nousu, mutta epävarmuus Kiinan asuntomarkkinoilla ja koronasulut ovat tuoneet tummia pilviä markkinoille. Länsimaisten korkojen nousu laskee myös korkoeroja kehittyviin maihin verrattuna ja tuottopotentiaalia sijoittajien palatessa turvasatamiin Yhdysvaltoihin ja Eurooppaan. Viime kuussa euron heikentyminen tuki kehittyvien markkinoiden paikallisten valuuttojen arvonkehitystä, koska Euroopan talouskasvussa on hyytymisen merkkejä energiakriisin lähestyessä ja ohjauskoron nostot ovat vasta käynnistymässä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkorisikin duraatio | 3,7 vuotta |
| Efektiivinen korko | 11,5 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BB+ |

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 10,0 |
| Rahasto-osuuden arvo | 134,94 (31.08.2022, 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 | 1,1 % |
| vuoden alusta | -2,2 % |
| 12 kk | -2,4 % |
| 3 v p.a. | -0,1 % |
| perustamisesta lähtien | 34,9 % |
| 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 | 2,2 % |
| Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079 | 1,5 % |
| Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025 | 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 | 1,5 % |
| Us Treasury 1,125% 31.10.2026 | 1,5 % |
| Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030 | 1,4 % |
| Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030 | 1,4 % |

VALUUTTAJAKAUMA

| | | | |
|------------------|--------|--------------------|-------|
| Brasilian real | 18,2 % | Malesian ringgit | 8,9 % |
| Meksikon peso | 14,7 % | Etelä-Korean won | 8,9 % |
| Indonesian rupia | 13,5 % | Kiinan yuan | 5,8 % |
| Intian rupia | 12,5 % | Hongkongin dollari | 5,1 % |
| Chilen peso | 10,0 % | Turkin liira | 1,1 % |