



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Syyskuu 2022

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen hinnat olivat paineessa muiden riskillisten markkinoiden tavoin syyskuussa raaka-aineiden hintojen kehityksen hyytyessä ja keskuspankkien koronnostojen jatkuessa maailmanlaajuisesti. Korkojen nousu yhdistettynä yrityslainojen korkoerojen leventymiseen painoivat korkopapereiden arvonkehitystä eikä valuuttojenkaan liikkeistä ollut syyskuussa juuri apua. Erityisesti Meksikon peso vahvistui viime kuussa Indonesian ja Intian valuuttojen ohella, kun taas Brasilian real, Chilen peso ja Korean won olivat paineissa. Lisäksi brasiliassa käynnissä olevien presidentinvaalien poliittinen riski painoi hieman brasiliaisten sijoitusten hintoja viime kuussa.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 9,5 |
| Rahasto-osuuden arvo | 128,38 (30.09.2022, 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 ALUSTA



Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 8,3 %

TUOTTOKEHITYS

| | |
|------------------------|--------|
| 1 kk | -4,9 % |
| 3 kk | 1,6 % |
| vuoden alusta | -7,0 % |
| 12 kk | -6,4 % |
| 3 v p.a. | -2,5 % |
| perustamisesta lähtien | 28,4 % |
| 2021 | 5,1 % |
| 2020 | -6,5 % |
| 2019 | 15,2 % |
| 2018 | -1,8 % |
| 2017 | 0,6 % |

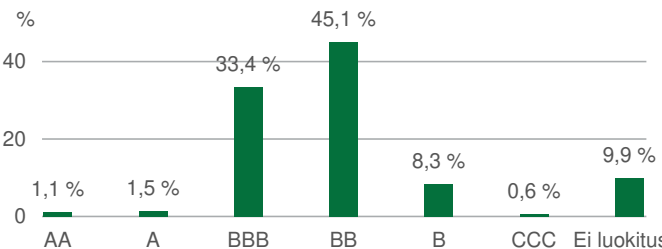
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Laina | Osuus |
|--|-------|
| Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031 | 2,2 % |
| USD/EUR S 31.10.2022 | 2,1 % |
| Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025 | 1,6 % |
| Vigoros Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance) | 1,6 % |
| Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079 | 1,5 % |
| Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030 | 1,5 % |
| Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024 | 1,5 % |
| Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026 | 1,5 % |
| Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026 | 1,4 % |
| Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030 | 1,4 % |

VALUUTTAJAKAUMA

| | | | |
|------------------|--------|--------------------|-------|
| Brasilian real | 18,1 % | Malesian ringgit | 9,2 % |
| Meksikon peso | 16,1 % | Etelä-Korean won | 9,0 % |
| Indonesian rupia | 13,9 % | Kiinan yuan | 6,1 % |
| Intian rupia | 12,9 % | Hongkongin dollari | 5,5 % |
| Chilen peso | 9,7 % | Turkin liira | 1,1 % |

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkorisikin duraatio | 3,4 vuotta |
| Efektiiivinen korko | 14,4 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BB+ |