



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Marraskuu 2022

Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa markkinat innostuivat inflaation hienoisesta rauhoittumisesta, mikä käänsi pidemmät korot lievään laskuun ja osakemarkkinat nouseen. Osakemarkkinat piristyivät, kun sijoittajat rupesivat jo odottelemaan keskuspankkien koronnostojen päättymistä. Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot kiristyivät muidenkin riskillisten markkinoiden tuottaessa Kiinan levottomuuksista huolimatta. Suurin osa kehittyvien markkinoiden valuuttojen kurseista laski euroa vasten viime kuussa dollarin heikentymisen vanavedessä. Rahaston sijoituksista ainoastaan Chilen peso, Malesian ringgit ja Etelä-Korean won vahvistui viime kuussa, mikä tuki rahaston arvonkehitystä korkojen laskun ja yrityslainojen korkoerojen kiristymisen lisäksi.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,8
Rahasto-osuuden arvo	131,2 (30.11.2022, 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

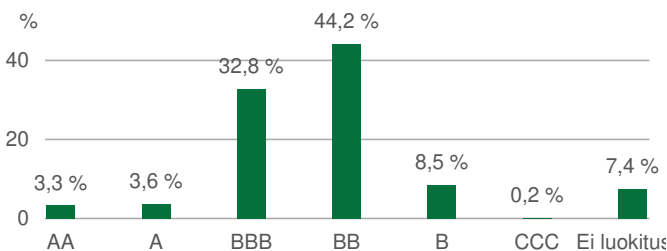
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade -että high yield -luokiteltuihin 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 volatiliiteetti, 1 vuosi 8,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	3,5 vuotta
Efektiiivinen korko	10,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,8 %
3 kk	-2,8 %
vuoden alusta	-4,9 %
12 kk	-3,7 %
3 v p.a.	-1,7 %
perustamisesta lähtien	31,2 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %
2017	0,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4,125 % 30.9.2027	2,3 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,0 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,7 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,6 %
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 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,5 %	Malesian ringgit	9,4 %
Meksikon peso	15,8 %	Indonesian rupia	6,6 %
Intian rupia	12,7 %	Kiinan yuan	6,0 %
Chilen peso	10,3 %	Hongkongin dollari	5,4 %
Etelä-Korean won	9,6 %		