



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuivat joulukuussa markkinoiden riskinottohalukkuuden palatessa. Kiinan koronarajoitusten asteittainen purkaminen piristi markkinaa kiinteistösektorin vakauden palautuessa. Korkoerot kiristyivät, mutta riskittömien korkojen nousu söi velkakirjojen arvonkehitystä. Inflaation nousu on saanut keskuspankit nostamaan korkoja ympäri maailmaa, mikä koitui joulukuussa myös kehittyvien markkinoiden paikallisten valuuttojen kohtaloksi. Yhdysvaltojen ja Euroopan keskuspankkien vauhdikas korkojen nousu on saanut länsimaiset sijoittajat palaamaan kotimarkkinoille korkeiden riskittömien korkojen tuottojen perässä. Viime kuussa ainoastaan Kolumbian peso ja Korean won tuottivat rahastolle positiivista tuottoa kehittyvien markkinoiden valuutoista.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,3
Rahasto-osuuden arvo	130,1 (30.12.2022, 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

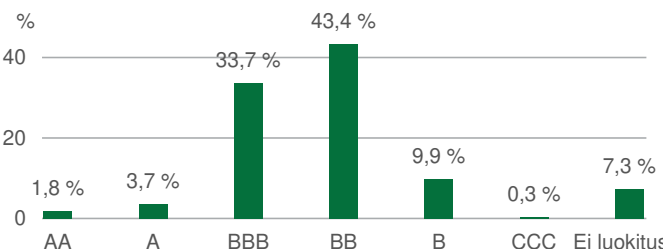
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade -että high yield -luokiteltuihin 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	3,6 vuotta
Efektiiivinen korko	11,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,8 %
3 kk	1,3 %
vuoden alusta	-5,7 %
12 kk	-5,7 %
3 v p.a.	-2,5 %
perustamisesta lähtien	30,1 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
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 %
USD/EUR S 12.1.2023	1,5 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,5 %
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 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,9 %	Malesian ringgit	9,7 %
Meksikon peso	16,1 %	Indonesian rupia	6,9 %
Intian rupia	12,8 %	Kiinan yuan	6,2 %
Chilen peso	11,1 %	Hongkongin dollari	5,5 %
Etelä-Korean won	10,2 %		