



Salkunhoitajan kommentti

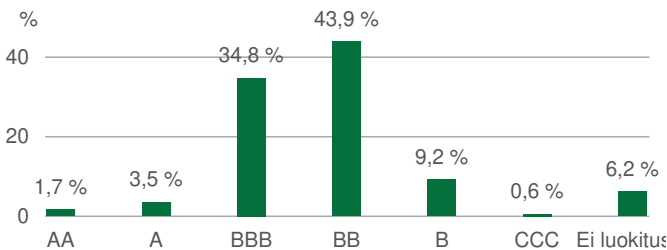
Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot levenivät toukokuun alussa markkinoiden hermoillessa, mutta toipuivat loppukuusta osakemarkkinoiden piristymisen myötä. Yhtiöiden huolenaiheina ovat edelleen inflaatio, Ukrainan kriisi ja talouden kasvun hyytyminen. Samanaikaisesti keskuspankit kiristävät rahapolitiikkaansa, mikä myös kuivaa sijoittajien rahaa pois markkinoilta. Myös paikalliset valuutat olivat viime kuussa paineissa houkuttelevista korkoeroista huolimatta. Kaikkien muiden valuuttojen arvot laskivat viime kuussa suhteessa euroon, paitsi Brasilian real sekä Chilen ja Meksikon peso. Latinalainen Amerikka hyötyy raaka-aineiden hintojen noususta niiden suurena tuottajana.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	3,7 vuotta
Efektiiivinen korko	11,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,8
Rahasto-osuuden arvo	133,41 (31.05.2022, 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	-0,1 %
3 kk	2,2 %
vuoden alusta	-3,3 %
12 kk	1,0 %
3 v p.a.	0,4 %
perustamisesta lähtien	33,4 %
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	2,0 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	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 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,4 %
Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Natura Cosmetics Sa 4,125% 3.5.2028	1,4 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	19,2 %	Etelä-Korean won	9,6 %
Meksikon peso	14,7 %	Malesian ringgit	9,0 %
Indonesian rupia	13,5 %	Kiinan yuan	5,9 %
Intian rupia	12,6 %	Hongkongin dollari	5,1 %
Chilen peso	10,6 %	Turkin liira	1,0 %