



# eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Huhtikuu 2023

## Salkunhoitajan kommentti

Lyhyet korot jatkoivat nousuaan huhtikuussa sijoittajien odotellessa toukokuun alun Euroopan ja Yhdysvaltojen keskuspankkien kokouksia. Koronnostot ovat nykyisessä taloustilanteessa edelleen perusteltuja, koska työllisyys on edelleen korkealla ja ostopäällikköindeksit olivat hyvässä vedossa. Lisäksi huhtikuussa julkaistut yritysten ensimmäisen kvartaalin tulokset olivat odotuksia parempia ympäri maailmaa. Kehittyvien markkinoiden yritysainat tuottivat viime kuussa positiivisesti korkoerojen pysytellessä melko tasaisina. Kehittyvien markkinoiden valuutoista taas positiivista tuottoa tarjosi ainoastaan Brasilian real ja Indonesian rupia. Valuuttojen hintoja painoi raaka-aineiden hintojen lasku ja länsimaisten keskuspankkikorkojen nostot. Kehittyvien markkinoiden korkotasot eivät ole enää kaikkialla yhtä houkuttelevia länsimaisten ohjauskorkojen nousua.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,2
Rahasto-osuuden arvo	131,51 (28.04.2023, 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 volatilitteetti, 1 vuosi 8,0 %

## TUOTTOKEHITYS

1 kk	-0,8 %
3 kk	-2,8 %
vuoden alusta	1,1 %
12 kk	-1,6 %
3 v p.a.	3,2 %
perustamisesta lähtien	31,5 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

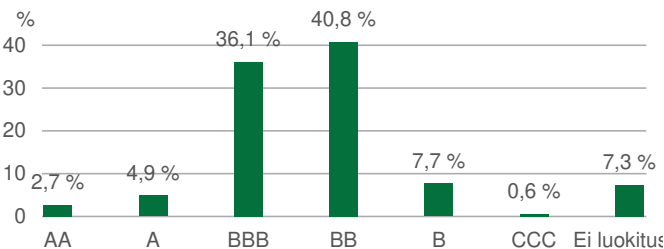
## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
Ceska Sporitelna As 6,693 % 14.11.2025	1,8 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,8 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,7 %
Us Treasury N/B 4,125 % 30.9.2027	1,6 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,5 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,5 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %

## VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,6 %	Meksikon peso	8,1 %
Chilen peso	17,2 %	Hongkongin dollari	5,2 %
Intian rupia	17,1 %	Malesian ringgit	2,3 %
Etelä-Korean won	9,1 %	Indonesian rupia	1,4 %
Kiinan yuan	8,8 %		

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiiivinen korko	10,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+