



### Salkunhoitajan kommentti

Poliittinen kädenvääntö velkakaton nostamiseksi Yhdysvalloissa sai korot nousuun, mikä painoi kehittyvien markkinoiden yritysainojen tuottoa. Kokonaisuudessa kehittyvien markkinoiden yritysainojen korkoerot pysyivät viime kuussa lähes paikallaan Kiinassa julkaistuista heikoista makrotalouden luvuista huolimatta. Kiinassa yritysainojen hinnat olivatkin viime kuussa hienoisessa paineessa, kun taas Brasiliassa nähtiin positiivista arvonkehitystä. Myös Latinalaisen Amerikan valuuttojen arvot nousivat viime kuussa reippaasti, joista eniten vahvistuivat Kolumbian ja Meksikon pesot. Kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistumisen johdosta eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 3,17 %, eli 3,37 % paremmin kuin alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina – rahasto.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,5
Rahasto-osuuden arvo	135,68 (31.05.2023, 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 volatiliiteetti, 1 vuosi 7,7 %

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	3,2 %
3 kk	2,8 %
vuoden alusta	4,3 %
12 kk	1,7 %
3 v p.a.	2,9 %
perustamisesta lähtien	35,7 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

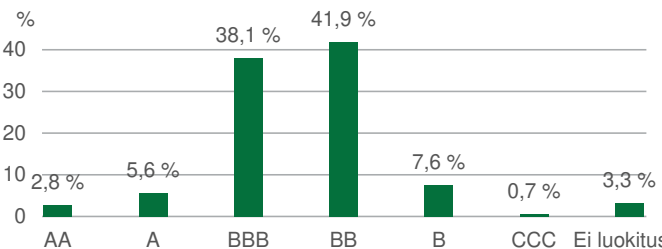
### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,3 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,8 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
Ceska Sportelna As 6,693 % 14.11.2025	1,8 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,7 %
Us Treasury N/B 4,125 % 30.9.2027	1,7 %
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 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,5 %

### VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,4 %	Meksikon peso	8,3 %
Chilen peso	17,1 %	Hongkongin dollari	5,2 %
Intian rupia	17,0 %	Malesian ringgit	2,2 %
Etelä-Korean won	9,2 %	Indonesian rupia	1,3 %
Kiinan yuan	8,6 %		

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### RISKITUNNUSLUVUT

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