



### Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvienkin markkinoiden kannalta syyskuun tärkein uutinen tuli Yhdysvalloista, missä keskuspankki FED nosti ennustettaan talouskasvusta tulevaisuudessa saaden pitkät korot nousuun. Länsimaiden talouskasvu on edelleen tärkeä moottori koko maailman taloudelle, ja kehittyvien markkinoiden yrityslainojen korkoerot tiukentuivatkin syyskuussa osakkeiden negatiivisesta arvonkehityksestä huolimatta. Korkojen nousu jenkissä sai luonnollisesti dollarin vahvistumaan syyskuussa, minkä lisäksi myös kehittyvien markkinoiden valuutat vahvistuivat. Ainoastaan Chilen peso heikentyi, kun Chilen keskuspankki laski ohjauksorkoiaan toistamiseen syyskuun alkupuolella. Voimakkaasti raaka-aineista riippuvainen Chilen peso heikentyi myös kuparin hinnan laskun seurauksena. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti syyskuussa +0,3 %, kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahasto tuotti -1,2 %.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA

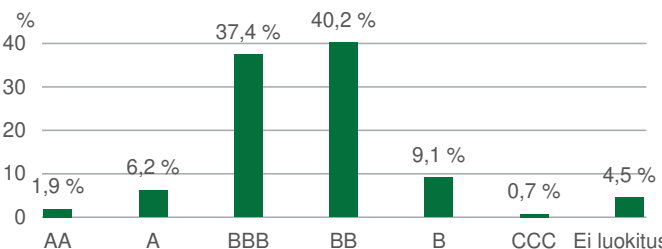


Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi 7,0 %

### 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	1,9 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,7 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,6 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,6 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,5 %
Natura Cosméticos Sa 4,125% 3.5.2028	1,4 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,8
Rahasto-osuuden arvo	137,92 (29.09.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	21.3.2012
ISIN-koodi	FI4000041447 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQMLCK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	1,20 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	1,21 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,11 %
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.

### RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)  
Suositeltava vähimmäissijoitus aika 5 vuotta  
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,3 %
3 kk	0,7 %
vuoden alusta	6,0 %
12 kk	7,4 %
3 v p.a.	3,4 %
perustamisesta p.a.	2,8 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

### VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,5 %	Meksikon peso	8,6 %
Intian rupia	16,6 %	Kiinan yuan	8,2 %
Chilen peso	15,4 %	Hongkongin dollari	5,1 %
	11,8 %	Malesian ringgit	2,1 %
Etelä-Korean won	8,9 %	Indonesian rupia	1,3 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,4 vuotta
Efektiiivinen korko	10,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+