



Salkunhoitajan kommentti

Alkuvuoden ajan jatkunut markkinoiden alamäki kääntyi heinäkuussa ainakin hetkellisesti, kun korot lähtivät laskuun ja osakkeet palautuivat hienoiseen nousuun. Keskuspankkien ohjaukskorjojen nostot ovat saaneet myös pidemmät korot nousuun tänä vuonna, mikä on syönyt rahaston arvonekehitystä. Tämän seurauksena erityisesti valtionlainojen korkojen lasku tuki heinäkuussa rahaston arvonekehitystä, kun makrotalouden pehmentyneet indikaattorit nostivat toiveita keskuspankkien ostohjelmien käynnistymisestä uudelleen. Kehittyvien markkinoiden yritysainojen korkoerojen leveneminenkin hidastui viime kuussa, mutta epävarmuus Kiinan asuntomarkkinoiden vakaudesta painoi koko markkinaa Aasiassa. Latinalaisen Amerikan yritysainat tarjosivat parempia tuottoja heinäkuussa raaka-aineiden korkeiden hintojen vetämänä. Rahaston kehittyvien markkinoiden paikalliset valuutat vahvistuivat euroon nähden viime kuussa, koska korot Euroopassa ovat edelleen matalalla tasolla ja talouskasvussa on hyötymisen merkkejä.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 9,8 |
| Rahasto-osuuden arvo | 131,76 (29.07.2022, 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 | 4,3 % |
| 3 kk | -1,4 % |
| vuoden alusta | -4,5 % |
| 12 kk | -3,1 % |
| 3 v p.a. | -1,7 % |
| perustamisesta lähtien | 31,8 % |
| 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 | 2,1 % |
| Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025 | 1,5 % |
| Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance) | 1,5 % |
| Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024 | 1,5 % |
| Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030 | 1,5 % |
| Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079 | 1,5 % |
| Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030 | 1,5 % |
| Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026 | 1,5 % |
| Brf Sa 4,875 % 24.1.2030 | 1,4 % |
| Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030 | 1,4 % |

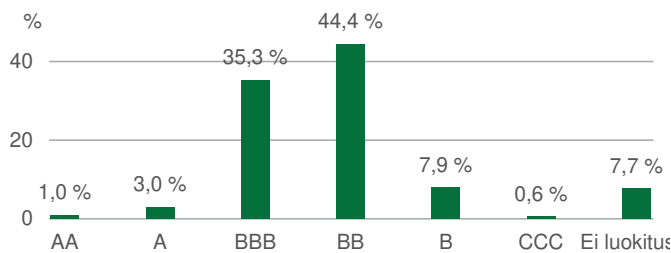
VALUUTTAJAKAUMA

| | | | |
|------------------|--------|--------------------|-------|
| Brasilian real | 18,4 % | Etelä-Korean won | 9,4 % |
| Meksikon peso | 14,8 % | Malesian ringgit | 9,2 % |
| Indonesian rupia | 13,7 % | Kiinan yuan | 6,1 % |
| Intian rupia | 12,8 % | Hongkongin dollari | 5,2 % |
| Chilen peso | 10,1 % | Turkin liira | 1,0 % |

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkorisikin duraatio | 3,6 vuotta |
| Efektiiivinen korko | 12,6 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BB+ |