



Salkunhoitajan kommentti

Vuoden alussa käynnistynyt markkinoiden myllerrys rauhoittui hieman lokakuussa, kun korkojen nousu hidastui, osakkeiden tuotot kääntyivät positiivisiksi ja yrityslainojen korkoerot tiukkenivat. Rahaston tuottoa painoi pitkien korkojen nousun jatkuminen keskuspankkien jatkaessa koronnostojaan. Kiinan talouskasvun hidastuminen yhdistettynä kiinteistösektorin ongelmiin levensi kiinalaisten yrityslainojen korkoeroja ja heikensi valuuttaa heikentäen myös rahaston arvonkehitystä. Brasiliassa taas markkinat suhtautuivat suopeasti työväenpuolueen Luiz Inacio Lula da Silvan voittoon presidentinvaaleissa. Viime kuussa rahaston parhaiten tuottanut valuutta olikin Brasilian real, joka vahvistui lähes 4 % euroon verrattuna.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,3
Rahasto-osuuden arvo	126,44 (31.10.2022, 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 ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 8,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-1,5 %
3 kk	-4,0 %
vuoden alusta	-8,4 %
12 kk	-7,1 %
3 v p.a.	-3,1 %
perustamisesta lähtien	26,4 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %
2017	0,6 %

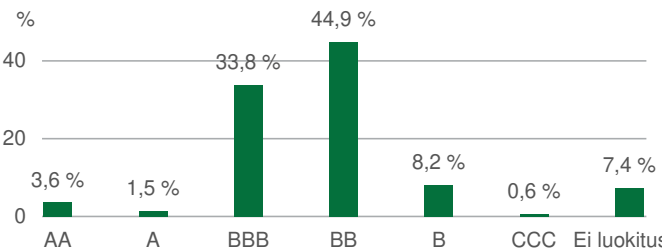
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Us Treasury N/B 4,125 % 30.9.2027	2,5 %
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,7 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,6 %
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 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,4 %
Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030	1,4 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	19,9 %	Malesian ringgit	9,6 %
Meksikon peso	16,6 %	Etelä-Korean won	9,6 %
Indonesian rupia	14,4 %	Kiinan yuan	6,2 %
Intian rupia	13,5 %	Hongkongin dollari	5,8 %
Chilen peso	10,5 %		

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	3,5 vuotta
Efektiiivinen korko	14,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+