



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Tammikuu 2023

Salkunhoitajan kommentti

Vuosi 2023 käynnistettiin hyvillä tuotoilla osake- ja korkomarkkinoilla haastavan sijoitusvuoden 2022 jälkeen. Kehittyvien markkinoiden yrityslainojen hinnat nousivat korkoerojen tiukentuessa markkinoiden riskinottohalukkuuden palautuessa, mikä tuki rahaston arvonkehitystä. Kiinan koronarajoitusten purkaminen ja sijoitusvirtojen kääntyminen ennätysellisen voimakkaana kehittyville markkinoille tuki kehittyvien markkinoiden osake- ja korkomarkkinoita. Sijoitusvirtojen kääntynyt myös kehittyvien markkinoiden paikalliset valuutat vahvistuivat tammikuussa reippaasti.

Rahaston valuuttapositiona ainoastaan hongkongin dollari ja indonesian rupia tuotti hieman negatiivisesti. Valuuttojen vahvistumisen ansiosta eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti 3,97 % kun alla oleva eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina tuotti 2,08 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,6
Rahasto-osuuden arvo	135,26 (31.01.2023, 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 8,6 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	4,0 %
3 kk	7,0 %
vuoden alusta	4,0 %
12 kk	-2,1 %
3 v p.a.	-1,7 %
perustamisesta lähtien	35,3 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

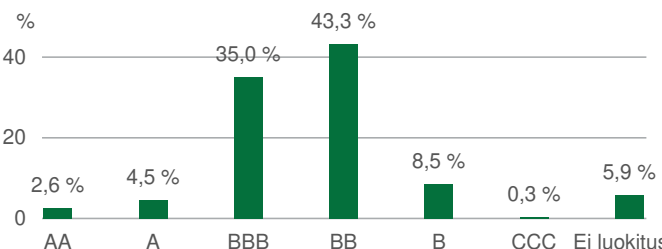
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
Ceske Drah 5,625 % 12.10.2027	1,7 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,7 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,6 %
Us Treasury N/B 4,125 % 30.9.2027	1,6 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,5 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,5 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	18,6 %	Kiinan yuan	6,0 %
Chilen peso	17,5 %	Hongkongin dollari	5,1 %
Intian rupia	17,2 %	Malesian ringgit	2,4 %
Etelä-Korean won	9,8 %	Indonesian rupia	1,3 %
Meksikon peso	7,9 %		

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	3,7 vuotta
Efektiiivinen korko	10,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+