



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Helmikuu 2023

Salkunhoitajan kommentti

Korkojen nousu painoi kehittyvien markkinoiden yritysainojen tuottoa helmikuussa, kun keskuspankit kommentoivat koronnostojen jatkuvan inflaation pysytellessä korkealla tasolla. Yhdysvaltojenkin keskuspankki Fed kommentoi jatkavansa koronnostoja päättävällisellä otteella, koska inflaatio on edelleen korkealla ja työllisyytilanne ennätyskellisen vahvalla tasolla. Keskuspankkien kiristävä rahapolitiikka heijastui koko maailman finanssimarkkinoille lisäten osakkeiden ja yritysainojen volatiiliteettiä.

Lisäksi raaka-aineiden hinnat olivat helmikuussa laskussa, mikä painoi erityisesti etelä-amerikkalaisten yritysainojen hintoja. Viime kuussa valuutoista eniten vahvistuivat Meksikon peso ja Indonesian rupia, kun taas Etelä-Korean wonin arvo laski ja heikensi rahaston arvonehitystä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta tuotti helmikuussa -2,41 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	9,3
Rahasto-osuuden arvo	132 (28.02.2023, 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 volatiiliteetti, 1 vuosi 8,2 %

TUOTTOKEHITYS

1 kk	-2,4 %
3 kk	0,6 %
vuoden alusta	1,5 %
12 kk	1,1 %
3 v p.a.	-1,6 %
perustamisesta lähtien	32,0 %
2022	-5,7 %
2021	5,1 %
2020	-6,5 %
2019	15,2 %
2018	-1,8 %

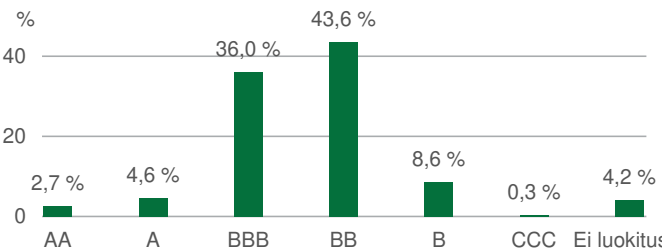
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,2 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,8 %
Ceske Drahy 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
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	1,6 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,5 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,5 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,5 %

VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	19,2 %	Meksikon peso	8,6 %
Intian rupia	17,9 %	Hongkongin dollari	5,4 %
Chilen peso	17,7 %	Malesian ringgit	2,4 %
Etelä-Korean won	9,6 %	Indonesian rupia	1,4 %
Kiinan yuan	9,2 %		

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,7 vuotta
Efektiiivinen korko	11,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+