

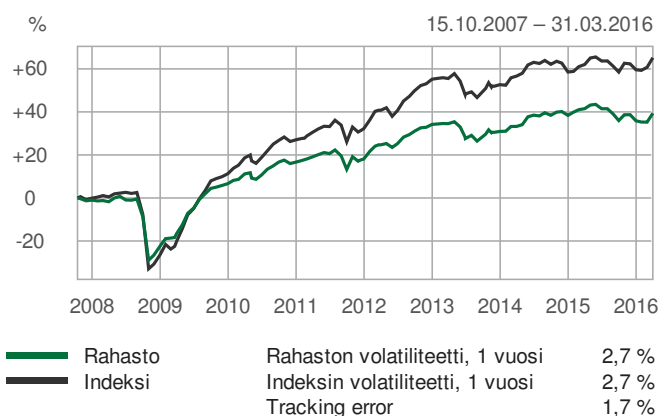


Salkunhoitajan kommentti

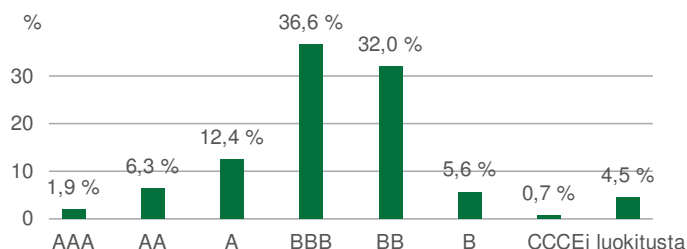
Maaliskuu oli tuottoisa kehittyvien markkinoiden yrityslainoissa. EKP yllätti markkinat ja ilmoitti aloittavansa euroalueen valtionlainojen lisäksi myös yrityslainojen ostamisen markkinoilta. Samaan aikaan USA:n keskuspankilta saatiin viestejä, että korkoja nostetaan hyvin hitaasti ja korkopolitiikassa otetaan huomioon myös globaali talouskehitys. Raaka-aineiden hinnat toipuivat alkuvuoden pohjistaan, mikä osaltaan helpottaa raaka-aineiden viennistä riippuvaisten maiden talustilannetta.

Tämä kaikki oli positiivista kehittyvien markkinoiden yrityslainoille ja korkoerot kaventuivat maaliskuussa 56 korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston arvo nousi maaliskuussa 3,08%. Tuotto vuoden alusta on nyt 2,57%.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Sykliset	21,2 %	Yhdyskuntapalvelut	9,3 %
Rahoitus	20,7 %	Ei-sykliset	7,1 %
Energia	19,3 %	Valtiot	3,0 %
Telekomm.	18,3 %	Teknologia	1,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,5 vuotta
Efektiivinen korko	4,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	95,1
Rahasto-osuuden arvo	139,36 (31.03.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	BofA Merrill Lynch EM Corporate Plus Index EUR Hedged
Aloituspäivä	15.10.2007
ISIN-koodi	FI0008812540 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMCBK FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,90%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade - että high yield -luokiteltuihin lainoihin. Sijoituksia tehdään pääasiassa euro- ja usd-määräisiin joukkolainoihin, mutta valuuttariski suojataan euroihin.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä kehittyvien markkinoiden yrityslainojen tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista, hyväksyen samalla sijoituksiin liittyvän riskin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle myös hajautushyötyä perinteisten valtionlainsijoitusten rinnalla. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,1 %	2,8 %
3 kk	2,6 %	3,5 %
vuoden alusta	2,6 %	3,5 %
12 kk	-1,5 %	1,9 %
3 v p.a.	1,2 %	2,0 %
perustamisesta lähtien	39,4 %	65,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,3 %
Oil India 5,375% 17.04.2024	2,0 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	2,0 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	1,9 %
Pertamina Persero PT 5.25 % 23.05.2021	1,9 %
Hutchison Whampoa 3.75 % 10.5.2018	1,9 %
Geely Automobile 5,25% 6.10.2019	1,9 %
Tenedora Nematik SA de CV 5.5 % 28.02.2023	1,9 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,9 %
Temasek Financial I Ltd 2.375 % 23.01.2023	1,9 %

MAAJAKAUMA

Kiina	14,9 %	Indonesia	6,1 %
Intia	14,6 %	Chile	5,4 %
Muut	13,5 %	Turkki	4,5 %
Brasilia	10,5 %	Singapore	4,2 %
Meksiko	10,0 %	Hongkong	3,3 %