



Salkunhoitajan kommentti

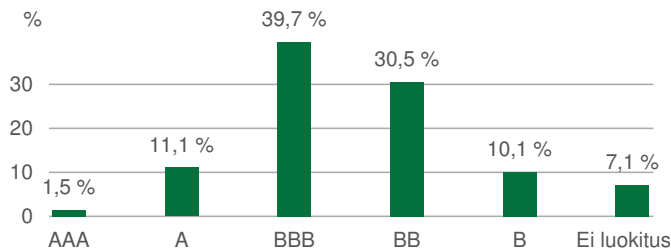
Heinäkuussa kehittyvillä markkinoilla yrityslainojen korkoerot kapenivat ympäri maailmaa nostaen velkakirjojen hintoja. Yhdysvalloista lähtöisin olevat tuontitullien nostot ja kauppasodan uhka siirtyivät hetkeksi taka-alalle ja protektionismin uhan hälväminen näkyi kehittyvillä markkinoilla hyvinä tuottoina. Myös öljyn korkeahko hinta tuki kehittyvien markkinoiden energia- ja raaka-ainevetoisia talouksia. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina tuotti heinäkuussa 0,8 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	1,4 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	1,5 %
	Tracking error	0,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	26,5 %	Ei-sykliset	9,5 %
Sykliset	20,1 %	Yhdyskuntapalvelut	6,9 %
Energia	18,3 %	Teknologia	1,3 %
Telekomm.	16,0 %	Valtiot	1,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,3 vuotta
Efektiiivinen korko	3,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	107,2
Rahasto-osuuden arvo	146,5 (31.07.2018, 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 valuutta riski 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	0,8 %	0,9 %
3 kk	-0,8 %	-0,4 %
vuoden alusta	-3,2 %	-2,9 %
12 kk	-2,6 %	-2,0 %
3 v p.a.	1,2 %	2,4 %
perustamisesta lähtien	46,5 %	75,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,2 %
Oil India 5,375% 17.04.2024	1,6 %
Pertamina Persero PT 5.25 % 23.05.2021	1,6 %
BANK OF CHINA 5% 13.11.2024	1,6 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	1,6 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,6 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	1,6 %
SASOL FINANCING INT 4,5 % 14.11.2022	1,6 %
Temasek Financial I Ltd 2.375 % 23.01.2023	1,5 %
Cemex Sab De Cv 2.75 % 05.12.2024	1,4 %

MAAJAKAUMA

Brasilia	16,5 %	Singapore	5,6 %
Kiina	14,0 %	Turkki	5,4 %
Intia	12,0 %	Etelä-Korea	4,1 %
Meksiko	10,6 %	Indonesia	3,8 %
Muut	8,5 %	Hongkong	3,5 %