

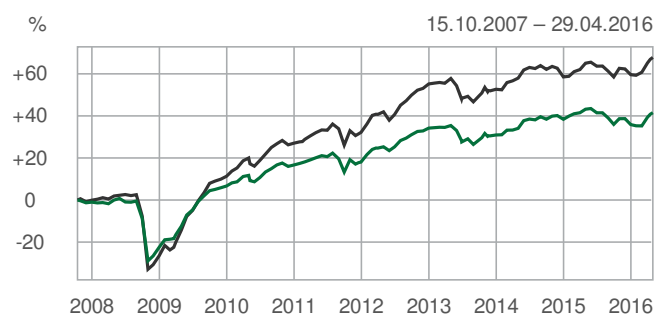


Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien markkinoiden yrityslainat tuottivat huhtikuussa mukavasti. Korakoero valtionlainoihin kaventui yli 40 korkopistettä. Hyvän nosteen kehittyville markkinoille antoi öljyn hinnan nousu takaisin lähelle 50 taalan tynnyrihintaa. Myös muut raaka-aineet ovat korjanneet ylöspäin alkuvuoden tasoiltaan ja tämä helpottaa raaka-aineiden viennistä riippuvaisten maiden asemaa. Markkinoiden odotukset USA:n keskuspankin korkopolitiikan osalta ovat yhä maltilliset: markkinat odottavat vain yhtä koronnostoa tämän vuoden aikana.

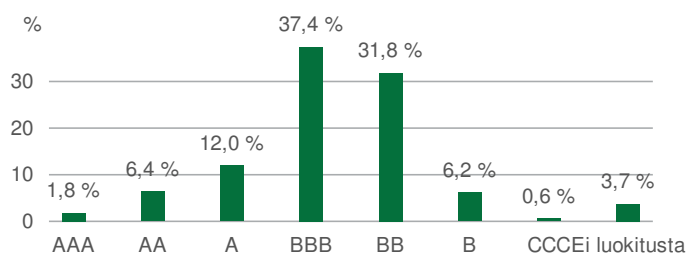
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston arvo nousi huhtikuussa 1,56 %. Tuotto vuoden alusta on nyt 4,17 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,7 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,7 %
	Tracking error	1,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

Sykliset	21,3 %	Yhdyskuntapalvelut	8,9 %
Rahoitus	20,9 %	Ei-sykliset	6,8 %
Telekomm.	19,6 %	Valtiot	2,9 %
Energia	18,6 %	Teknologia	1,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,5 vuotta
Efektiiivinen korko	4,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	98,1
Rahasto-osuuden arvo	141,53 (29.04.2016, 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 suosittelu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,6 %	1,6 %
3 kk	4,6 %	5,3 %
vuoden alusta	4,2 %	5,1 %
12 kk	-1,1 %	1,7 %
3 v p.a.	1,5 %	2,1 %
perustamisesta lähtien	41,5 %	67,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,3 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	1,9 %
Oil India 5,375% 17.04.2024	1,9 %
Hutchison Whampoa 3.75 % 10.5.2018	1,9 %
Pertamina Persero PT 5.25 % 23.05.2021	1,9 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	1,9 %
Geely Automobile 5,25% 6.10.2019	1,8 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,8 %
Tenedora Nematik SA de CV 5.5 % 28.02.2023	1,8 %
Temasek Financial I Ltd 2.375 % 23.01.2023	1,8 %

MAAJAKAUMA

Kiina	15,0 %	Indonesia	5,9 %
Intia	14,3 %	Chile	5,2 %
Muut	12,6 %	Turkki	4,9 %
Brasilia	10,4 %	Singapore	4,1 %
Meksiko	9,9 %	Hongkong	3,2 %