



# eQ Kehittyvät Markkinat

## Yrityslaina Paikallisvaluutta

Helmikuu 2016

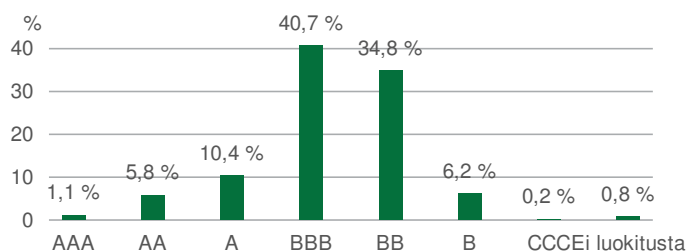
### Salkunhoitajan kommentti

Vuoden alussa nähty lasku kehittyvien markkinoiden korkomarkkinoilla rauhoittui helmikuussa. Huolet Kiinan talouskasvun hidastumisen heijastumisesta koko maailmantalouteen tasaantuivat. Öljyn hinta ohjaili edelleen markkinoita ja kehittyville markkinoille tärkeiden raaka-aineiden hinnoissa nähtiin jopa pientä nousua. Kaiken kaikkiaan korkomarkkinoita tuki myös se, että keskuspankkien uskotaan pitävän edelleen korkotasoa matalalla Euroopassa ja Amerikassa, mikä näkyi varsinkin yli seitsemän vuoden kuluttua erääntyvien yrityslainojen hintojen nousuna. Helmikuussa rahaston tuottoa laski erityisesti heikomman luottoluokituksen Brasilialaiset yrityslainat. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta -rahasto tuotti helmikuussa 0,52 prosenttia.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### VALUUTTAJAKAUMA

Kiinan yuan	18,3 %	Chilen peso	7,7 %
Meksikon peso	17,3 %	Hongkongin dollari	7,1 %
Intian rupia	16,2 %	Etelä-Korean won	6,0 %
Brasilian real	15,2 %	Malesian ringgit	4,4 %
Indonesian rupia	11,0 %		

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	5,1
Rahasto-osuuden arvo	108,82 (29.02.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	21.3.2012
ISIN-koodi	FI4000041447 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMLCK FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,20%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto (erikoissijoitusrahasto), joka sijoittaa pääasiassa kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade – että high yield –luokiteltuihin lainoihin.

Sijoitukset toteutetaan käytännössä niin, että Paikallisvaluutta –rahasto sijoittaa eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahastoon (ilman tuplakustannusta) ja valuuttariski avataan valuuttajohdannaisilla.

Jos haluat sijoittaa kehittyvien markkinoiden yrityslainoihin niin, että sijoituksesi on myös kehittyvien maiden valuutoissa, on tässä yksi harvoista markkinoilla olevista rahastoista käyttöösi. Paikallisvaluuttariski nostaa rahaston tuotto-odotusta ja riskiä. Rahaston suosittu sijoitushorisontti onkin useita vuosia.

### TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,5 %
3 kk	-5,8 %
vuoden alusta	-0,4 %
12 kk	-8,2 %
3 v p.a.	0,1 %
perustamisesta lähtien	8,8 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,4 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	2,3 %
Geely Automobile 5,25% 6.10.2019	2,2 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	2,2 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	2,2 %
Tenedora Nemak SA de CV 5.5 % 28.02.2023	2,1 %
Hutchison Whampoa 3.75 % 10.5.2018	2,1 %
Fibria Overseas Finance 5,25% 12.5.2024	2,0 %
SASOL FINANCING INT 4,5 % 14.11.2022	2,0 %
Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd 5.125 % 30.11.2020	1,8 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,2 vuotta
Efektiiivinen korko	11,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus ei ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Katsauksessa esitetyt tiedot perustuvat kirjoitushetken tietoihin, jotka voivat tai ovat voineet muuttua. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja asiakkaat voivat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät avaintietoositteestä ja rahastoositteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta www.eQ.fi