



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien maiden yritysainamarkkinoilla tammikuu oli heikko. Raaka-aineiden ja varsinkin öljyn hinnan halpeneminen hermostutti sijoittajia. Raaka-aineiden hintojen laskun pelätään johtuvan Kiinan ja maailman talouskasvun hiipumisesta. Tämä kaikki näkyi myös kehittyvien maiden yritysainamarkkinoilla marginaalien leventymisenä. Erityisesti heikommalla luottoluokituksen raaka-aineyhtiöiden velkakirjojen hinnat laskivat. Samoin varsinkin öljytuloista riippuvaisten maiden valuutat halpenivat.

EKP:n vihjeistä lisäelvytyksestä maaliskuun kokouksen yhteydessä sekä öljyn hinnan tasaantuminen saivat yritysainamarkkinat lopulta rauhoittumaan ja marginaalit kaventuivatkin leveimmiltä tasoiltaan kuun loppua kohden. Yrityslainojen marginaalien leventymisen seurauksena eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahaston tuotto jäi tammikuussa -0,43 % miinukselle.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 85,3 |
| Rahasto-osuuden arvo | 135,3 (29.01.2016, 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 valuutariski suojataan euroihin.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä kehittyvien markkinoiden yritysainamarkkinoiden tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista, hyväksyen samalla sijoituksiin liittyvän riskin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle myös hajautushyötyä perinteisten valtionlainasijoitusten rinnalla. Rahaston suosittu sijoitus horisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -0,4 % | -0,2 % |
| 3 kk | -2,4 % | -2,0 % |
| vuoden alusta | -0,4 % | -0,2 % |
| 12 kk | -3,3 % | 0,3 % |
| 3 v p.a. | 0,2 % | 0,8 % |
| perustamisesta lähtien | 35,3 % | 59,3 % |

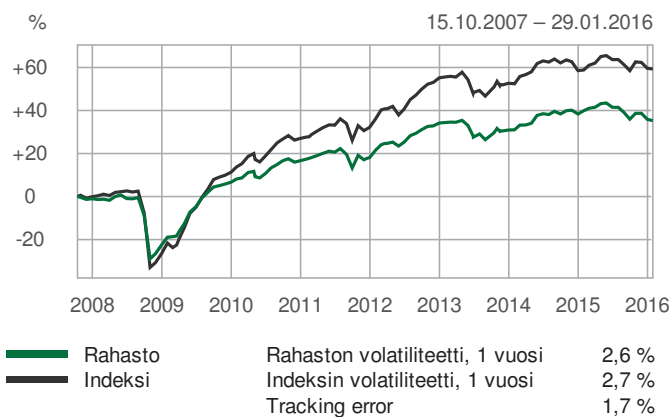
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| 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 % |
| USD/EUR S 02/08/2016 | 2,2 % |
| Tenedora Nemark SA de CV 5.5 % 28.02.2023 | 2,2 % |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024 | 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 % |

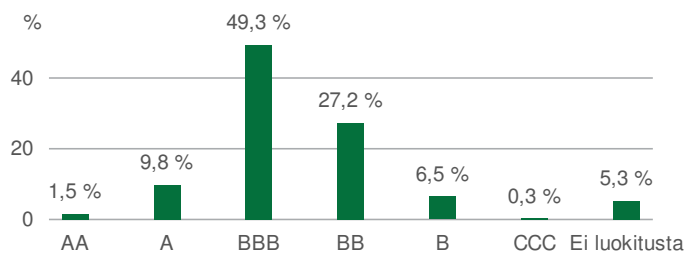
MAAJAKAUMA

| | | | |
|----------|--------|-----------|-------|
| Kiina | 16,2 % | Chile | 5,5 % |
| Intia | 16,2 % | Turkki | 5,2 % |
| Brasilia | 12,3 % | Indonesia | 5,1 % |
| Meksiko | 9,4 % | Hongkong | 3,6 % |
| Muut | 8,4 % | Singapore | 3,0 % |

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|--------------------|-------|
| Rahoitus | 23,2 % | Yhdyskuntapalvelut | 8,7 % |
| Sykliset | 21,0 % | Ei-sykliset | 6,5 % |
| Telekomm. | 20,4 % | Teknologia | 1,2 % |
| Energia | 17,9 % | Valtiot | 1,1 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkorisken duraatio | 4,6 vuotta |
| Efektiiivinen korko | 5,4 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BBB- |

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 tulevastakaan. Asiakkaan tulee aina ennen sijoitus päätöksen tekemistä tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät avaintietoositteesta ja rahastoositteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta www.eQ.fi