

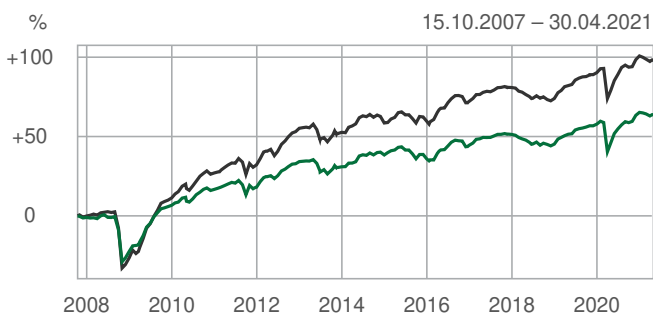


Salkunhoitajan kommentti

Koronarokotukset edistyvät länsimaissa jo vauhdikkaasti. Samalla tartunnat länsimaissa ovat alkaneet vähentyä ja yritysten sekä kuluttajien luottamus onkin parantunut rokotusten edistyessä. Talouksia on päästy avaamaan yhä enemmän ja ihmiset alkaneet taas liikkua enemmän. Kehittyvissä maissa tilanne ei ole yhtä hyvä. Rokotukset laahaavat perässä ja tartuntaluvut ovat suuria. Brasiliassa tartuntamäärät ovat yhä korkeita ja Intiassa tilanne on levinnyt jo hallitsemattomaksi. Markkinoiden osalta rokotusten edistymisen ja paremmat tulevaisuuden näkymät painavat kuitenkin enemmän vaakakupissa. Tämä näkyy myös raaka-aineiden hinnoissa, jotka ovat jatkaneet vahvaa nousuaan. Lähes kaikki kehittyvät markkinat tuottoivatkin positiivisesti pitkien taalakorkojen laskiessa kymmenisen korkopistettä huhtikuun aikana. Poikkeuksena Peru, jossa markkinat pelästyivät vasemmistolaisen Pedra Castillon menestystä presidentin vaalien ensimmäisellä kierroksella. Toinen kierros käydään kesäkuussa.

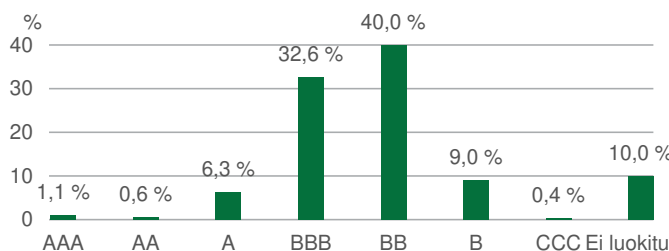
Kehittyvien maiden yrityslainojen korkoerot pysyivät huhtikuussa lähes ennallaan. Taalakorkojen laskun myötä eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston tuotto huhtikuussa oli +0,47 %. Isoista maista parhaiten tuottivat Turkin ja Meksikon yrityslainat.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,3 %
	Tracking error	1,1 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Brasilia	19,5 %	Chile	6,6 %
Muut	12,8 %	Singapore	5,2 %
Kiina	10,8 %	Turkki	4,8 %
Meksiko	9,3 %	Etelä-Korea	3,7 %
Intia	7,7 %	Indonesia	3,2 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	144,2
Rahasto-osuuden arvo	163,75 (30.04.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofAML 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 valtionlainasijoitusten rinnalla. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,5 %	0,4 %
3 kk	-0,7 %	-0,9 %
vuoden alusta	-0,9 %	-1,3 %
12 kk	12,0 %	10,5 %
3 v p.a.	3,5 %	3,9 %
perustamisesta lähtien	63,7 %	98,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031x	1,7 %
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	1,6 %
Entel Chile Sa 4.75% 1.8.2026	1,5 %
Dbs Group Holdings Ltd 4.52 % 11.12.2028	1,4 %
Colombia Telecomunicacio 4,95 % 17.7.2030	1,2 %
Veon Holdings Bv 4 % 9.4.2025	1,2 %
Brf Sa 4,875 % 24.1.2030	1,2 %
Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.1.2031	1,2 %
Braskem Netherlands 4,5 % 31.1.2030	1,2 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025	1,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	28,2 %	Energia	6,5 %
Sykliset	25,6 %	Yhdyskuntapalvelut	5,1 %
Telekomm.	20,7 %	Valtiot	2,9 %
Ei-sykliset	10,0 %	Teknologia	0,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,4 vuotta
Efektiivinen korko	3,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+