



### Salkunhoitajan kommentti

Vahvan elokuun jälkeen kehittyvien maiden yrityslainamarkkinoilla vedettiin henkeä syyskuussa. Marginaalit pysyivät lähes paikallaan. Katseet kohdistuivat FEDin loppukuun kokoukseen. FED ei nostanut vielä syyskuussa korkoja, mutta odotukset joulukuun koronnostolle vahvistuivat. Sen sijaan öljyntuottajajärjestö OPEC yllätti markkinat ilmoittamalla tuotannonleikkauksista. OPEC päättää seuraavassa varsinaisessa kokouksessa 30.11 maakohtaisista tuotantomääristä ja sen jälkeen niitä pitää vielä luonnollisesti noudattaa. Tämä on kuitenkin hyvä uutinen kehittyvien maiden osalta, sillä pelko öljyn hinnan painumisesta uudelleen pohjamutiin pienenee ja ennustettavuus öljynviejämaiden budjettien osalta paranee. Samalla muidenkin raaka-aineiden hintavolatiliteetti luultavasti vähenee.

eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston arvo laski syyskuussa -0,26%. Tuotto vuoden alusta on 8,42%.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	103,2
Rahasto-osuuden arvo	147,32 (30.09.2016, 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	-0,3 %	0,1 %
3 kk	2,3 %	2,6 %
vuoden alusta	8,4 %	10,2 %
12 kk	8,4 %	10,9 %
3 v p.a.	4,6 %	5,6 %
perustamisesta lähtien	47,3 %	75,9 %

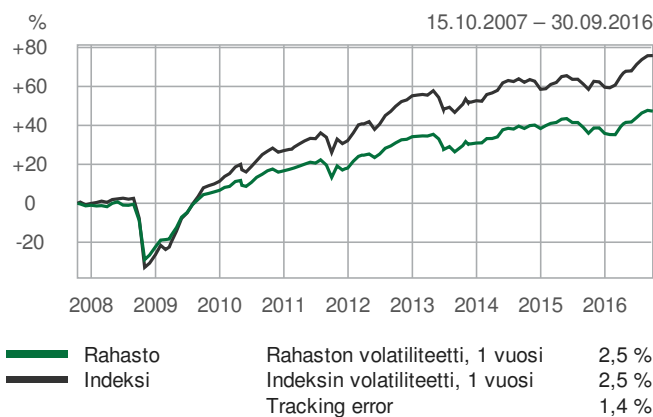
### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,2 %
Oil India 5,375% 17.04.2024	1,9 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	1,9 %
Pertamina Persero PT 5.25 % 23.05.2021	1,9 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,9 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	1,9 %
Geely Automobile 5,25% 6.10.2019	1,8 %
Hutchison Whampoa 3.75 % 10.5.2018	1,8 %
Fibria Overseas Finance 5,25% 12.5.2024	1,8 %
SASOL FINANCING INT 4,5 % 14.11.2022	1,8 %

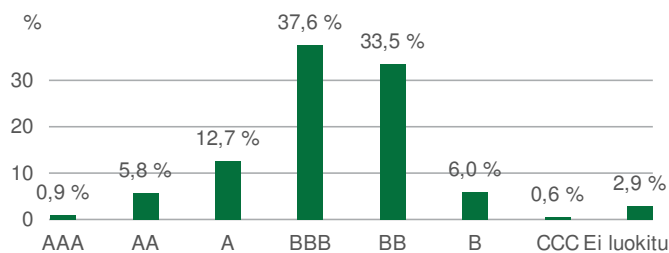
### MAAJAKAUMA

Kiina	15,6 %	Indonesia	5,9 %
Intia	14,2 %	Chile	5,2 %
Brasilia	11,8 %	Turkki	4,8 %
Muut	11,0 %	Singapore	3,6 %
Meksiko	10,2 %	Hongkong	3,1 %

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### TOIMIALAJAKAUMA

Sykliset	21,5 %	Yhdyskuntapalvelut	9,7 %
Rahoitus	20,7 %	Ei-sykliset	8,4 %
Energia	18,5 %	Valtiot	1,9 %
Telekomm.	18,3 %	Teknologia	1,0 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	4,5 vuotta
Efektiiivinen korko	3,0 %
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 tulevast. Asiakkaan tulee aina ennen sijoitus päätöksen tekemistä tutustua rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät avaintietoositteestä ja rahastoositteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta www.eQ.fi