

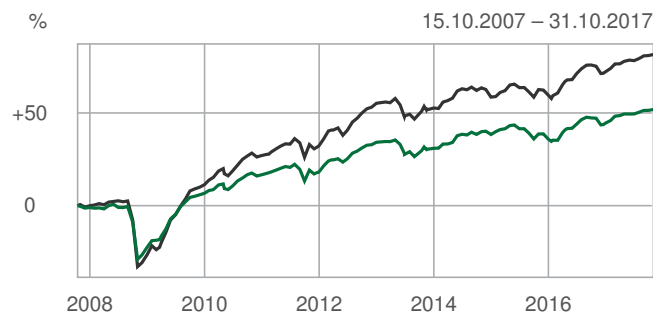


Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien maiden osalta talousnäkymät ovat yleisesti parantuneet kuluneen vuoden aikana. Raaka-aineiden hinnat ovat nousseet ja mm. öljyn hinta on taas noussut yli 50 taalan tynnyrihinnan. Tämä on kasvattanut kehittyvien maiden vientituloja ja parantanut kauppataaseita. Valuutta- ja sijoitusvirrat ovat kääntyneet positiiviseksi ja inflaatio alentunut. Moni kehittyvien maiden valtio onkin laskenut ohjauskorkoa syksyn aikana, mm. Brasilia, Kolumbia, Venäjä ja Kazakstan. Samalla poliittiset huolet ovat jääneet taka-alalle, joten vire markkinoilla on hyvä talvea odotellessa.

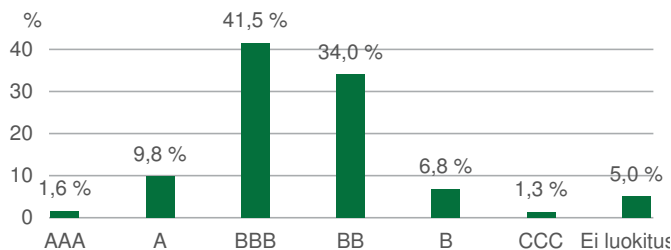
Kehittyvien maiden yrityslainoille lokakuu oli yhä positiivinen kuukausi. Vaikka taalakorot nousivat hienoisesti, niin yrityslainojen korkoerot kaventuivat korkojen nousua enemmän. Sijoitusvirta kehittyville markkinoille on yhä vahvaa sekä osakkeissa että koroissa. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston arvo nousi lokakuussa +0,31%.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	2,1 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	2,3 %
	Tracking error	0,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA

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

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,3 vuotta
Efektiiivinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	109,7
Rahasto-osuuden arvo	151,85 (31.10.2017, 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 valuutta riski 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	0,3 %	0,3 %
3 kk	1,0 %	1,2 %
vuoden alusta	5,1 %	5,4 %
12 kk	3,2 %	3,6 %
3 v p.a.	2,8 %	3,5 %
perustamisesta lähtien	51,9 %	81,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,2 %
Oil India 5,375% 17.04.2024	1,7 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,7 %
BANK OF CHINA 5% 13.11.2024	1,7 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	1,7 %
Pertamina Persero PT 5.25 % 23.05.2021	1,7 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	1,7 %
Hutchison Whampoa 3.75 % 10.5.2018	1,7 %
Petronas Capital Ltd 5.25% 12.8.2019	1,6 %
Tenedora Nemak SA de CV 5.5 % 28.02.2023	1,6 %

MAAJAKAUMA

Kiina	16,1 %	Turkki	5,1 %
Brasilia	14,5 %	Singapore	4,7 %
Intia	13,0 %	Indonesia	4,7 %
Meksiko	10,9 %	Hongkong	3,3 %
Muut	7,1 %	Chile	3,0 %

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 avaintietoesitteestä ja rahastoesitteestä, jotka voi tilata maksutta rahastoyhtiöltä tai osoitteesta www.eQ.fi