

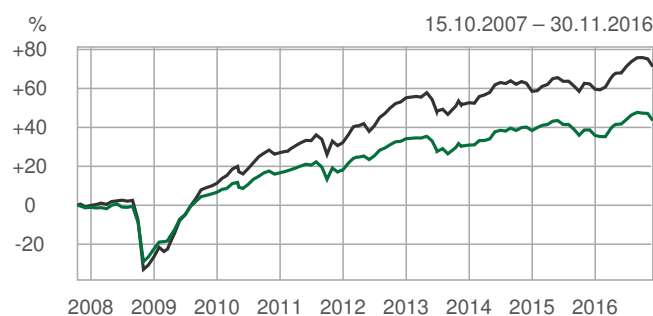


Salkunhoitajan kommentti

Marraskuussa valittiin USA:n uusi presidentti. Tulos oli kuitenkin yllätys, sillä haastajana ollut Donald Trump voitti vaalit. Trump on ajanut voimasta fiskaalista elvytystä, joka perustuu verojen keventämiseen ja julkisen sektorin rakentamiseen. Tämä lisää USA:n valtion velkaantumista massiivisesti ja USA:n valtionlainojen korot lähtivät reippaaseen nousuun. Samalla taala vahvistui muita valuuttoja vastaan. Öljyn hinta nousi 50 taalan paikkeille OPECin sovittua tuotannon leikkaamisesta ensimmäistä kertaa kahdeksaan vuoteen. OPECin ulkopuolisten maiden toivotaan liittyvän mukaan tuotannon leikkauksiin.

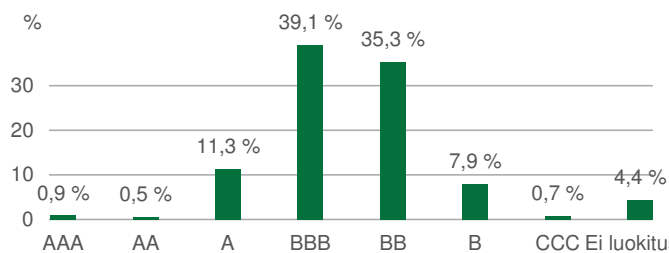
Keihittyvien markkinoiden yrityslainojen marginaaleissa ei yllättäen nähty suuria muutoksia, vaan rahaston arvonlasku johtui lähes yksinomaan taalakorkojen noususta. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston arvo laski marraskuussa -2,45 %. Tuotto vuoden alusta on +5,65 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,7 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,9 %
	Tracking error	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Sykliset	22,0 %	Yhdyskuntapalvelut	9,1 %
Rahoitus	21,3 %	Ei-sykliset	7,6 %
Energia	19,0 %	Valtiot	1,8 %
Telekomm.	18,1 %	Teknologia	1,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,5 vuotta
Efektiiivinen korko	3,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	100,7
Rahasto-osuuden arvo	143,55 (30.11.2016, 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 joukko lainoihin, 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 valtionlainsijoitusten rinnalla. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,5 %	-2,2 %
3 kk	-2,8 %	-2,6 %
vuoden alusta	5,7 %	7,3 %
12 kk	3,5 %	5,5 %
3 v p.a.	3,2 %	4,1 %
perustamisesta lähtien	43,6 %	71,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,2 %
Oil India 5,375% 17.04.2024	2,0 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	2,0 %
Pertamina Persero PT 5.25 % 23.05.2021	2,0 %
Geely Automobile 5,25% 6.10.2019	1,9 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	1,9 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,9 %
Fibria Overseas Finance 5,25% 12.5.2024	1,8 %
Tenedora Nematik SA de CV 5.5 % 28.02.2023	1,8 %
SASOL FINANCING INT 4,5 % 14.11.2022	1,8 %

MAAJAKAUMA

Kiina	16,8 %	Indonesia	6,2 %
Intia	14,9 %	Chile	5,4 %
Brasilia	12,9 %	Turkki	4,5 %
Meksiko	10,3 %	Singapore	3,7 %
Muut	6,7 %	Hongkong	3,3 %