

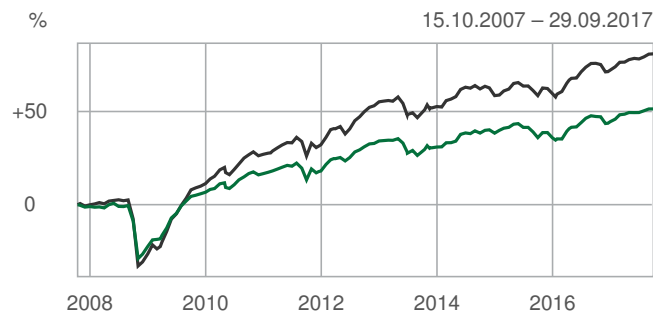


## Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa geopolittiset huolet jäivät taustalle ja huomio keskittyi keskuspankkipolitiikkaan. USAn keskuspankki ilmoitti odotetusti taseen pienentämisestä. Taseen alasajo aloitetaan nyt lokakuussa 10 miljardilla dollarilla. Summaa kasvatetaan kvartaaleittain 10 miljardilla kunnes 50 miljardia on täynnä ensi vuoden syyskuussa. Fedin ilmoitus oli odotettu, mutta pitkät taalakorot nousivat jo ennen kokousta vahvan talousdatan siivittäminä.

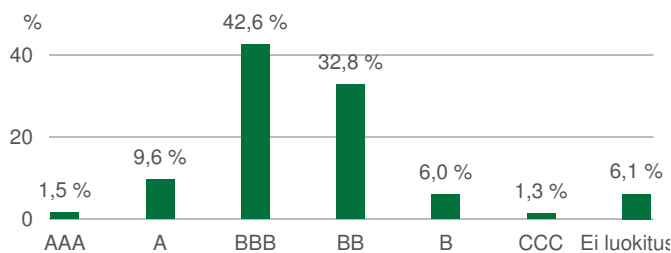
Kehittyvien maiden yrityslainojen pärjäisivät hyvin verrattuna valtionlainoihin. Marginaalit tiukentuivat yli 20 korkopistettä ja eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston arvo nousi syyskuussa +0,01%. Koko alkuvuoden tuotto on +4,74%.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## TOIMIALAJAKAUMA

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

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	4,2 vuotta
Efektiivinen korko	2,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	109,5
Rahasto-osuuden arvo	151,38 (29.09.2017, 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	0,0 %	0,1 %
3 kk	1,3 %	1,5 %
vuoden alusta	4,7 %	5,1 %
12 kk	2,8 %	2,9 %
3 v p.a.	3,0 %	3,7 %
perustamisesta lähtien	51,4 %	81,0 %

## 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 %
Hutchison Whampoa 3.75 % 10.5.2018	1,7 %
Pertamina Persero PT 5.25 % 23.05.2021	1,7 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,7 %
NTPC Ltd 4.75 % 03.10.2022	1,7 %
BANK OF CHINA 5% 13.11.2024	1,7 %
ONGC VIDESH LTD 4,625 % 15.7.2024	1,7 %
Petronas Capital Ltd 5.25% 12.8.2019	1,6 %
SASOL FINANCING INT 4,5 % 14.11.2022	1,6 %

## MAAJAKAUMA

Kiina	15,9 %	Turkki	5,1 %
Brasilia	14,2 %	Singapore	4,7 %
Intia	12,7 %	Indonesia	4,6 %
Meksiko	10,9 %	Hongkong	3,3 %
Muut	8,4 %	Chile	3,0 %