



eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta

Lokakuu 2017

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.

eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta –rahaston arvo nousi lokakuussa + 0,80%. Yrityslainojen tuotto oli +0,31% ja valuuttojen vaikutus +0,49%. Valuutoista Turkin liira oli paineessa, kun taas Intian rupia oli hyvässä nosteessa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	5,0
Rahasto-osuuden arvo	126,24 (31.10.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	-
Aloituspäivä	21.3.2012
ISIN-koodi	FI4000041447 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMLCK FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,20%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisvaluutta on eQ:n aktiivisesti hoitava korkorahasto (erikoissijoitusrahasto), joka sijoittaa pääasiassa kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade – että high yield –luokiteltuihin lainoihin.

Sijoitukset toteutetaan käytännössä niin, että Paikallisvaluutta –rahasto sijoittaa eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahastoon (ilman tuplakustannusta) ja valuutariski avataan valuuttajohdannaisilla.

Jos haluat sijoittaa kehittyvien markkinoiden yrityslainoihin niin, että sijoituksesi on myös kehittyvien maiden valuutoissa, on tässä yksi harvoista markkinoilla olevista rahastoista käyttöösi. Paikallisvaluutariski nostaa rahaston tuotto-odotusta ja riskiä. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti onkin useita vuosia.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	0,8 %
3 kk	1,5 %
vuoden alusta	2,2 %
12 kk	1,2 %
3 v p.a.	4,0 %
perustamisesta lähtien	26,2 %

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 %

RISKITUNNUSLUVUT

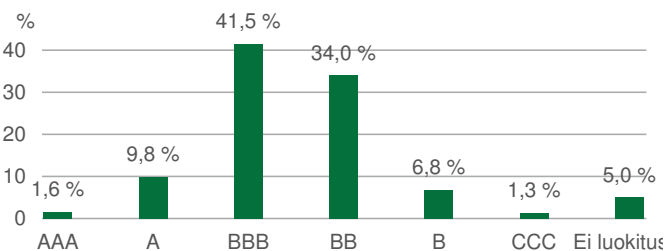
Korkoriskin duraatio	4,0 vuotta
Efektiiivinen korko	8,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 7,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



VALUUTTAJAKAUMA

Brasilian real	15,9 %	Chilen peso	6,9 %
Kiinan yuan	15,8 %	Hongkongin dollari	6,8 %
Intian rupia	14,8 %	Malesian ringgit	6,2 %
Meksikon peso	11,6 %	Etelä-Korean won	4,7 %
Indonesian rupia	10,2 %	Turkin liira	4,4 %

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 tulevalta. 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