

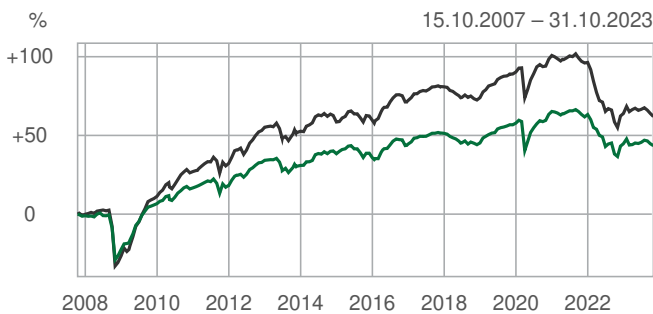


Salkunhoitajan kommentti

USA:n kymmenen vuoden korko käväisi hetkellisesti jo viiden prosentin päällä, mutta palautui sen alle lokakuun loppua kohden. Viiden prosentin taso tuntuu houkuttelevan korkosijoittajia, kun reaaliutuottokin on yli kahden prosentin tasolla ja inflaatiopaineet pikkuhiljaa hellittämässä. Fedin retoriikka on se, että kohonnut korkotaso on kiristänyt rahoitusolosuhteita tarpeeksi, eikä lisää koronnostoja välttämättä tarvita. Markkinat hinnoittelevat yhä pientä mahdollisuutta ohjauskoron nostolle joulukuun kokouksessa ja ohjauskoron laskua ensi keväästä alkaen. Pitkien korkojen noustessa uusia lainaemissioita ei juurikaan laskettu liikkeelle ja kehittyvien maiden yritysten lainakanta onkin pienentynyt viimeisen kahden vuoden aikana, kun yritykset hakevat halvempia rahoituskanavia kuin mitä taalamääräiset jvk-lainat tarjoavat.

Taalakorot nousivat lokakuussa noin kaksikymmentä korkopistettä ja kehittyvien maiden yrityslainojen marginaalit levenivät kymmenisen korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahaston elokuun tuotto oli -0,88 %. Rahaston efektiivinen korko kuunvaihteessa oli 7,0 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

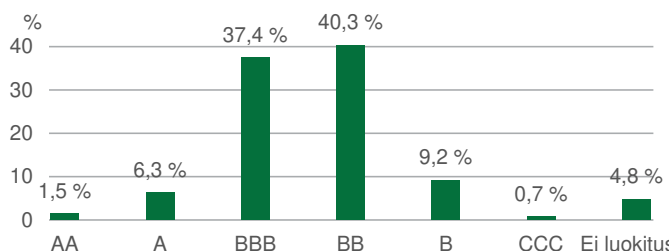


— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,9 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,6 %
	Tracking error	2,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,3 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,9 %
Ceske Drahya 5,625 % 12.10.2027	1,8 %
Samvardhana Motherson Au 1,80 % 06.07.2024	1,7 %
Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025	1,6 %
Aes Gener Sa 7,125% 26.3.2079	1,6 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,6 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,5 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,5 %
Natura Cosméticos Sa 4,125% 3.5.2028	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	112,3
Rahasto-osuuden arvo	143,49 (31.10.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofAML EM Corporate Plus Index EUR Hedged
Aloituspäivä	15.10.2007
ISIN-koodi	FI0008812540 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMCBK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,90 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,91 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,07 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade - että high yield -luokiteltuihin lainoihin. Sijoitukset tehdään pääosin EUR- ja USD-määräisiin joukkolainoihin. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuutariski suojataan euroihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	2 (matala)
Suosittelava vähimmäissijoitus aika	5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus-tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.	

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,9 %	-1,2 %
3 kk	-2,4 %	-3,3 %
vuoden alusta	-0,9 %	-1,2 %
12 kk	5,0 %	4,5 %
3 v p.a.	-3,5 %	-5,8 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	3,0 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %
2019	8,7 %	9,4 %
2018	-4,0 %	-3,8 %

MAAJAKAUMA

Brasilia	22,8 %	Tšekki	5,9 %
Intia	12,7 %	Etelä-Korea	5,5 %
Muut	10,8 %	Indonesia	4,8 %
Meksiko	7,1 %	Hongkong	3,8 %
Chile	6,3 %	Kiina	3,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,5 vuotta
Efektiivinen korko	7,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+