

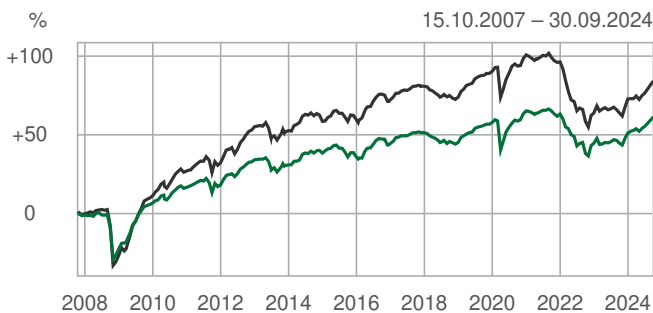


Salkunhoitajan kommentti

USA:n keskuspankki avasi koronlaskut rohkeasti leikkaamalla 50 korkopistettä. FED tavoittelee 2 %:n kasvu-uraa, jossa inflaatio on hallinnassa ja täystyöllisyys toteutuu. Talouden pehmeä lasku on yhä tavoitteena. Markkinat hinnoittelevat kahta lisäkoronlaskua loppuvuonna. USA:n valtionlainojen korkokäyrä kääntyi nousevaksi ensimmäistä kertaa yli kahteen vuoteen. Kiinan keskushallinto julkisti massiivisen elvytyspaketin, jonka toivotaan piristävän taloutta ja pysäyttävän asuntojen hintojen laskun. Raaka-aineiden hinnat ja Kiinan osakemarkkinat reagoivat uutiseen vahvalla nousulla. Kiina on tärkeä kauppakumppani monelle kehittyvälle maalle. Rahastoon hankittiin syyskuussa mm. Brasiliasta Electrobrasin ja Romaniasta Banca Transilvanian uusia lainoja.

Pitkät taalakorot laskivat syyskuussa 20 korkopistettä ja yrittäjälainojen marginaalit tiukkenivat hiukkasen. eQ Kehittyvät Markkinat Yrittäjälaina -rahaston syyskuun tuotto oli +1,30 % ja alkuvuoden tuotto +6,83 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

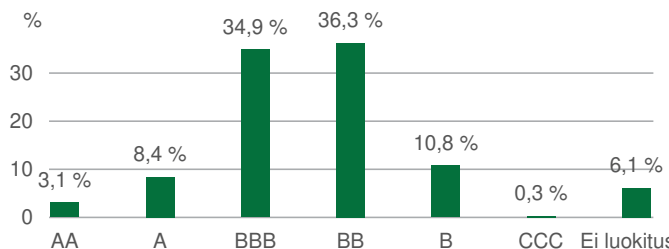


| | | |
|---------|-----------------------------------|-------|
| Rahasto | Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi | 2,2 % |
| Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 3,0 % |
| | Tracking error | 1,3 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Laina | Osuus |
|---|-------|
| Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030 | 2,2 % |
| Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875 % 15.4.2031 | 2,0 % |
| Hyundai Capital Services 1,25 % 8.2.2026 | 1,6 % |
| Ceske Drahý 5,625 % 12.10.2027 | 1,6 % |
| Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029 | 1,4 % |
| Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028 | 1,4 % |
| Vena Energy Cap Pte Ltd 3,133 % 26.2.2025 | 1,4 % |
| African Development Bank 5,75 % 7.5.2034 | 1,4 % |
| Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375 % 23.3.2026 | 1,3 % |
| Cencosud Sa 4,375 % 17.07.2027 | 1,3 % |

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 131,5 |
| Rahasto-osuuden arvo | 161,44 (30.09.2024, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Jyri Tanskanen |
| Vertailuindeksi | ICE BofA 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. | 0,05 % |
| Minimimerkintä | 500 eur |

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrittäjälaina 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, valuuttariski 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)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 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 | 1,3 % | 1,3 % |
| 3 kk | 3,9 % | 4,4 % |
| vuoden alusta | 6,8 % | 6,6 % |
| 12 kk | 11,5 % | 12,3 % |
| 3 v p.a. | -0,7 % | -2,6 % |
| perustamisesta p.a. | 2,9 % | 3,7 % |
| 2023 | 4,4 % | 5,4 % |
| 2022 | -11,3 % | -16,5 % |
| 2021 | -1,2 % | -2,2 % |
| 2020 | 4,7 % | 5,5 % |
| 2019 | 8,7 % | 9,4 % |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-------------|--------|-----------|-------|
| Brasilia | 23,1 % | Chile | 5,2 % |
| Muut | 15,0 % | Tšekki | 3,8 % |
| Meksiko | 10,0 % | Turkki | 3,6 % |
| Intia | 9,4 % | Indonesia | 3,6 % |
| Etelä-Korea | 6,1 % | Kiina | 3,2 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkoriskin duraatio | 3,8 vuotta |
| Efektiiivinen korko | 4,6 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BB+ |