



### Salkunhoitajan kommentti

Odotettua vahvempi talousdata sekä marraskuun presidentin vaalien jälkeinen epävarmuus budjettialijäämän kasvusta nostivat USA:n kymmenen vuoden korkoa lokakuussa puolisen prosenttiyksikköä eli 50 korkopistettä. Samalla FED:n osalta on viilattu pois kolme ensi vuoden koronlaskuodotuksista. Ohjauksen uskotaan nyt jäävän jonkin 3,5 % - 3,75 %:n tasolle. Perinteisesti uusi presidentti on elvyttänyt taloutta ja niin tulee käymään tälläkin kertaa. Fiskaalinen elvytys vähentää keskuspankin tarvetta rahapolitiikan keventämiselle. Tämä näkyi lokakuussa myös taalan vahvistumisena. Kehittyvien maiden yrittäjälainojen osalta lokakuu oli sen sijaan tasainen. Rahastoon hankittiin uutena Telecom Serbian lainaa.

Pitkät taalakorot nousivat lokakuussa 50 korkopistettä ja yrittäjälainojen marginaalit tiukkenivat noin 15 korkopistettä. eQ Kehittyvät Markkinat Yrittäjälaina -rahasto lokakuun tuotto oli siten -0,89 %.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	130,4
Rahasto-osuuden arvo	160,01 (31.10.2024, 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	-0,9 %	-1,3 %
3 kk	1,7 %	1,5 %
vuoden alusta	5,9 %	5,3 %
12 kk	11,5 %	12,3 %
3 v p.a.	-0,7 %	-2,6 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,6 %
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 %

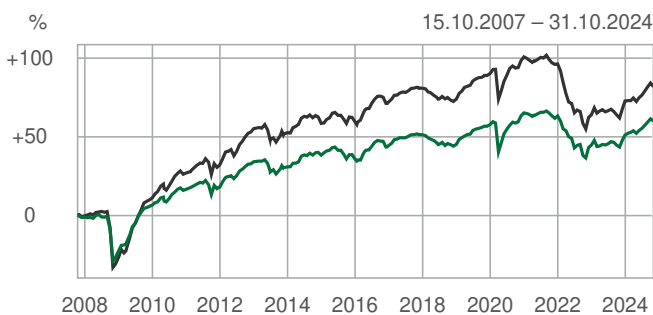
### MAAJAKAUMA

Brasilia	23,2 %	Chile	5,2 %
Muut	16,4 %	Indonesia	3,8 %
Meksiko	10,1 %	Turkki	3,7 %
Intia	9,2 %	Kiina	3,4 %
Etelä-Korea	6,0 %	Tšekki	3,0 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiiivinen korko	5,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,7 %
Ceske Drahý 5,625 % 12.10.2027	1,6 %
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	1,5 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Vigorous Champ Intl Ltd 2,75 % 2.6.2025 (Ping AN Insurance)	1,4 %
Cencosud Sa 4,375 % 17.07.2027	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

