

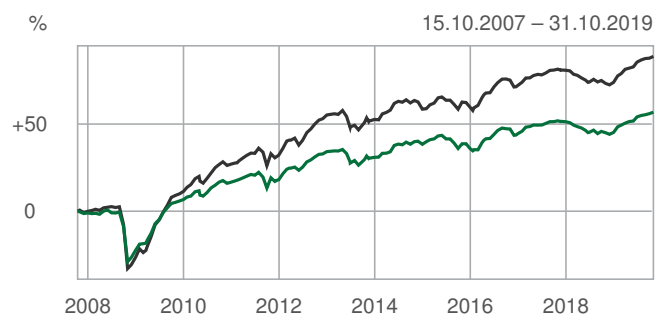


Salkunhoitajan kommentti

USA:n keskuspankki alensi myös lokakuussa korkoa 25 korkopistettä, mutta ilmoitti samalla tänä vuonna tehtyjen kolmen koronlaskun toistaiseksi riittävän. Jatko on riippuvaista talouden tulevasta kehityksestä. Korkoja ei kuitenkaan nosteta ennen kuin on selvät merkit siitä, että inflaatio kasvaa lähelle keskuspankin tavoitetta. Talouden suurimpana uhkana keskuspankki näkee kauppapolitiikan riskit. Yksityinen kulutus ja työllisyys ovat yhä mallillaan. USA:n innoittamina ohjauskorkoja lokakuussa laskivat kehittyvistä maista mm. Indonesia, Turkki ja Chile. Kehittyvien maiden osalta korkojen laskun lisäksi positiivista virettä yllä pitivät USA:n ja Kiinan hyvin etenevät kauppaneuvottelut. Marraskuun puolivälissä odotetaan ensimmäisen sopimusvaiheen allekirjoitusta. Tämä olisi merkittävä edistysaskel pitkäksi venyneen kauppakiistan ratkaisemiseksi.

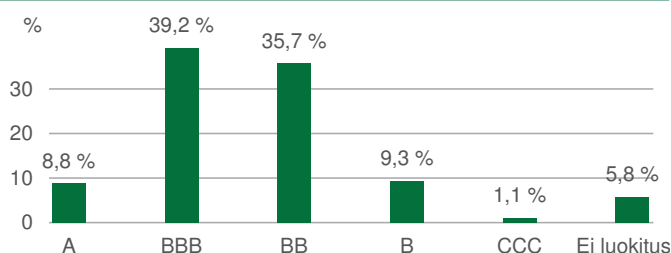
Lokakuussa riskittömät taalakorot laskivat muutaman korkopisteen ja kehittyvien maiden yrityslainojen korkoerot tiukentuivat kymmenisen korkopistettä, joten eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahasto lokakuun tuotto oli +0,53%.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	1,5 %
	Tracking error	0,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Brasilia	18,1 %	Turkki	6,7 %
Kiina	14,2 %	Singapore	5,6 %
Meksiko	10,7 %	Etelä-Korea	4,8 %
Intia	9,3 %	Chile	4,5 %
Muut	6,9 %	Kolumbia	3,3 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	101,4
Rahasto-osuuden arvo	156,79 (31.10.2019, 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 valuuttariski 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 suosittu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,5 %	0,5 %
3 kk	1,2 %	1,1 %
vuoden alusta	8,0 %	8,5 %
12 kk	8,1 %	8,9 %
3 v p.a.	2,1 %	2,5 %
perustamisesta lähtien	56,8 %	88,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
America Movil SAB de CV 6.375 % 6.9.2073	2,4 %
BANK OF CHINA 5% 13.11.2024	1,9 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5.125 % 16.5.2024	1,9 %
SASOL FINANCING INT 4,5 % 14.11.2022	1,8 %
Fibria Overseas Finance 5,5 % 17.01.2027	1,4 %
BHARTI AIRTEL INTERNATIO 5.35 % 20.5.2024	1,4 %
Millicom Intl Cellular 6 % 15.3.2025	1,4 %
TBG Global PTE LTD 5.25% 10.2.2022	1,3 %
Bbva Bancomer Sa Texas 5,875% 13.9.2034	1,3 %
Arcelik AS 5 % 03.04.2023	1,3 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	28,4 %	Energia	9,2 %
Sykliset	25,4 %	Yhdyskuntapalvelut	7,0 %
Telekomm.	17,8 %	Valtiot	1,5 %
Ei-sykliset	9,5 %	Teknologia	0,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,0 vuotta
Efektiiivinen korko	2,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+