

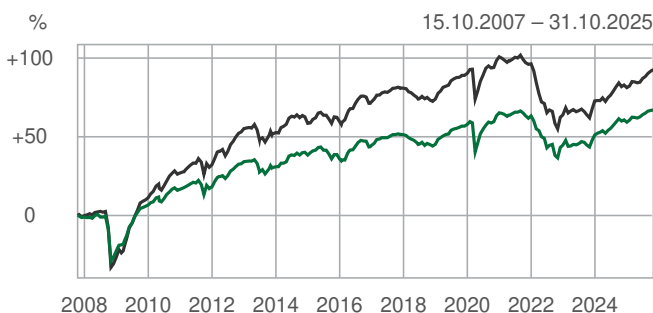


Salkunhoitajan kommentti

Yhdysvalloissa FED laski lokakuun lopussa ohjauskorkoa odotetusti vartilla. Pääjohtaja Powell kuitenkin korosti, ettei joulukuun mahdollisesta lisäleikkauksesta ole vielä tehty päätöstä ja näkemykset komitean sisällä vaihtelevat. Tämä heijastui pitkien korkojen nousuna, sillä markkinat olivat ennakoineet myös joulukuulle uutta laskua. Yritysten tuloskausi on edennyt vahvasti, ja osakemarkkinat ovat nousseet uusiin huippuihin niin Yhdysvalloissa, Euroopassa ja Japanissakin. Trumpin ja presidentti Xin tapaaminen tuotti tulokseksi väliaikaisen, vuoden mittaisen kauppasopimuksen, joka rauhoitti markkinoita ja toi helpotusta kehittyville talouksille. Positiivinen markkinasentimentti heijastui myös kehittyvien maiden yrityslainamarkkinoihin. Rahastoon hankittiin uusina sijoituksina mm. turkkilaisen Garanti Bankin sekä romanialaisen teleyhtiön Digi Romanian lainoja.

Taalakorot laskivat hienoisesti ja yrityslainojen marginaalit pysyivät lähes ennallaan. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina –rahaston lokakuun tuotto oli +0,18 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA

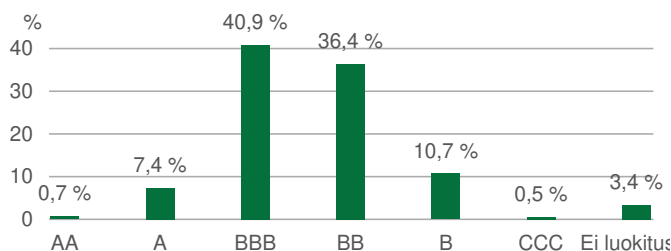


Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,6 %
	Tracking error	1,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	1,8 %
Istanbul Metropolitan Mu 10,5 % 06.12.2028	1,7 %
Axiata Spv2 Bhd 2,163% 19.8.2030	1,5 %
Eesti Energia As 7,875 % PERP	1,5 %
Indian Railway Finance 3,57% 21.1.2032	1,5 %
Cez As 4,125 % 30.04.2033	1,5 %
Digi Romania Sa 4,625% 29.10.2031	1,4 %
America Movil Sab De Cv 6,125 % 30.03.2040	1,3 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,3 %
Bimbo Bakeries Usa Inc 5,375 % 09.01.2036	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	142,1
Rahasto-osuuden arvo	167,04 (31.10.2025, 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.	0,04 %
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)
 Suositeltava 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	0,2 %	0,5 %
3 kk	1,2 %	2,4 %
vuoden alusta	4,9 %	6,4 %
12 kk	4,4 %	6,0 %
3 v p.a.	6,9 %	7,5 %
perustamisesta p.a.	2,9 %	3,7 %
2024	5,4 %	4,9 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %

MAAJAKAUMA

Brasilia	19,5 %	Chile	5,5 %
Meksiko	10,0 %	Indonesia	3,6 %
Intia	8,4 %	Tšekki	3,3 %
Turkki	7,2 %	Puola	3,3 %
Etelä-Korea	6,8 %	Hongkong	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

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