

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot jatkoivat nousuaan elokuussa inflaatiolukujen ollessa yhä odotuksia korkeampia. Energian ja varsinkin maakaasun sekä sähkön hinta aiheuttavat harmaita hiuksia niin kuluttajille kuin keskuspankkiireille. Ukrainan sotaan ei näy loppua ja Venäjä on vähentänyt maakaasun toimittamista Eurooppaan samaan aikaan kun varastoja yritetään täydentää talven varalle. Euroalueen elokuun inflaatio oli peräti 9,1% ja pohjainflaatio 4,3%. Kaukana ollaan EKP:n noin kahden prosentin inflaatiotavoitteesta. EKP:n odotetaan nostavan syyskuun kokouksessaan ohjauskorkoa 50 tai jopa 75 korkopistettä. Koronnostot jatkunevat sen jälkeenkin jokaisessa kokouksessa loppuvuonna. Saksan kymmenen vuoden korko nousi elokuun aikana yli 70 korkopistettä ja kahden vuoden korko yli 90 korkopistettä. Markkinat odottavat EKP:n nostavan ohjauskorkoa 2-2,5% tasolle.

Euroopan yrityslainojen korkoerot levenivät elokuussa hieman yli kymmenen korkopistettä. Niinpä suurin kontribuutio rahaston arvoon oli korkojen nopea ja suuri nousu. eQ Euro Investment Grade -rahaston elokuun tuotto oli -3,31 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	114,3
Rahasto-osuuden arvo	205,77 (31.08.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Corporate
Aloituspäivä	11.1.1999
ISIN-koodi	FI0008800610 (1 K)
Bloomberg-koodi	FIDEUBB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,65%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Investment Grade on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto. Rahasto sijoittaa pääosin euromääräisiin, yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden luottoluokitus on vähintään BB+ Standard & Poors'in luottoluokitusasteikolla tai sitä vastaavan kansainvälisen luokituslaitoksen luokitus. 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.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,3 %	-4,2 %
3 kk	-4,8 %	-3,2 %
vuoden alusta	-15,4 %	-12,0 %
12 kk	-16,7 %	-13,2 %
3 v p.a.	-5,0 %	-4,1 %
perustamisesta lähtien	105,8 %	115,1 %
2021	-0,2 %	-1,0 %
2020	2,2 %	2,6 %
2019	6,8 %	6,3 %
2018	-2,5 %	-1,1 %
2017	4,6 %	2,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Svenska Handelsbanken Ab 3,25% 1.6.2033	2,1 %
Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030	2,1 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	2,0 %
Westpac Banking Corp 0,766 % 13.5.2031	2,0 %
Nordea Bank Ab 0,625% 18.8.2031	1,9 %
Skandinaviska Enskilda Banken 0,75% 3.11.2031	1,9 %
Allianz Se 2,625% 30.04.2040	1,9 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,7 %
Citycon Treasury Bv 1,625 % 12.3.2028	1,7 %
Banque Fed Cred Mutuel 3,875% 16.6.2032	1,7 %

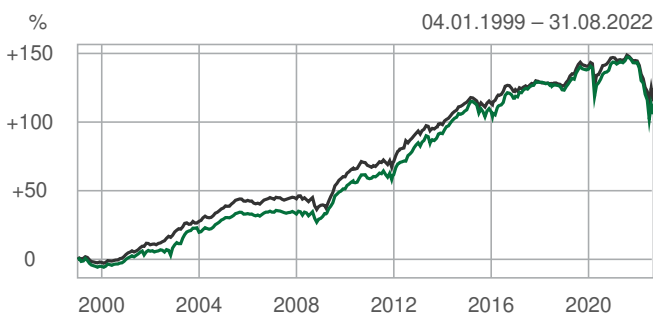
RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	4,7 vuotta
Efektiiivinen korko	5,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TOIMIALAJAJAKAUMA

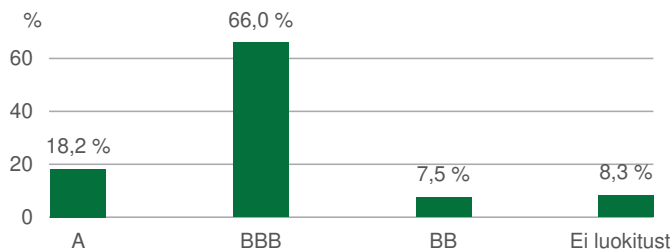
Rahoitus	58,1 %	Energia	2,4 %
Yhdyskuntapalvelut	20,0 %	Ei-sykliset	1,2 %
Sykliset	10,8 %	Teknologia	0,9 %
Telekomm.	6,7 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	5,0 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	4,9 %
	Tracking error	2,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	20,7 %	Alankomaat	8,4 %
Ranska	19,7 %	Britannia	6,6 %
Ruotsi	12,0 %	Italia	4,2 %
Saksa	9,8 %	Australia	3,6 %
Tanska	8,5 %	Sveitsi	2,0 %