

Salkunhoitajan kommentti

EKP nosti odotetusti vartilla ohjauskorkoa syyskuun kokouksessa, eivätkä markkinat hinnoittelle lisää koronnostoja. Samalla myös inflaatio näyttää talttumisen merkkejä, mutta silti pitkät korot nousivat reilusti Euroopassa. Saksan kymmenen vuoden korko kävi kolkuttelemassa jo kolmen prosentin rajaa. Syynä tähän on keskuspankkien haukkamainen retoriikka, jonka mukaan korkoja luvataan pitää korkealla niin pitkään, että inflaatiopaineet varmasti hellittävät. Niinpä markkinat hinnoittelivat korkokäyrää uudelleen niin, että pitkät korot nousivat, mutta lyhyet pysyivät lähes paikallaan. Ohjauskorkojen uskotaan yhä laskevan ensi vuonna, mutta aikaisempaa vähemmän.

Yrityslainoissa syyskuu oli vilkas. Uusia emissioita laskettiin paljon liikkeelle ja niille riitti hyvin kysyntää nousevista koroista huolimatta. Riskitön korko nousi syyskuussa yli 30 korkopistettä ja yrityslainojen marginaalit kaventuivat muutaman korkopisteen. eQ Euro Investment Grade -rahaston syyskuun tuotto oli -0,62 %. Rahaston efektiivinen korko kuunvaihteessa oli 5,6 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	216,9
Rahasto-osuuden arvo	207,48 (29.09.2023, 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 p.a.	0,65 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,66 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,08 %
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.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 2 (matala)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 3 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 3 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.

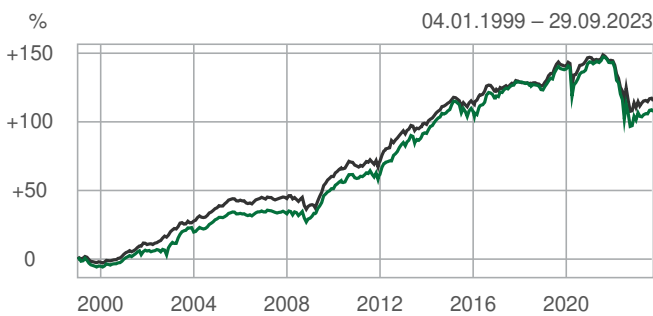
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,6 %	-0,9 %
3 kk	0,8 %	0,3 %
vuoden alusta	3,0 %	2,3 %
12 kk	5,5 %	3,7 %
3 v p.a.	-4,3 %	-3,9 %
perustamisesta p.a.	3,0 %	3,1 %
2022	-17,2 %	-13,9 %
2021	-0,2 %	-1,0 %
2020	2,2 %	2,6 %
2019	6,8 %	6,3 %
2018	-2,5 %	-1,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

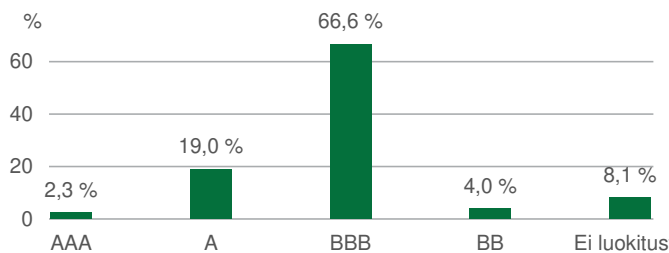
Laina	Osuus
Bundesobligation 2,4% 19.10.2028	2,3 %
Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030	1,5 %
Teollisuuden Voima Oyj 4,75% 1.6.2030	1,4 %
Fortum Oyj 4,5 % 26.5.2033	1,4 %
Dnb Bank Asa 4,625 % 28.2.2033	1,3 %
British Telecommunications 4,25% 6.1.2033	1,3 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,3 %
Swedbank AB 3,625 % 23.8.2032	1,3 %
Svenska Handelsbanken Ab 3,25% 1.6.2033	1,3 %
Tornator Oyj 1,25 % 14.10.2026	1,2 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	19,1 %	Alankomaat	7,3 %
Ranska	14,8 %	Britannia	6,4 %
Ruotsi	12,7 %	Italia	3,6 %
Saksa	12,3 %	Australia	3,2 %
Tanska	10,6 %	Yhdysvallat	3,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	4,1 vuotta
Efektiivinen korko	5,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB