

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa Euroopan rahamarkkinoiden kehitystä ohjasivat ennen kaikkea odotukset Euroopan keskuspankin rahapolitiikan kirstymisen jatkumisesta. Talletuskorko pysyi 2,25 prosentissa, mutta syyskuulle odotettu 25 korkopisteen koronnosto 2,50 prosenttiin oli kuukauden lopussa käytännössä täysin hinnoiteltu markkinoille. Markkinat hinnoittelevat lisäksi vielä yhtä noin 25 korkopisteen EKP koronnostoa loppuvuodelle. Koronnostojen taustalla ovat erityisesti Lähi-idän konfliktin seurauksena nousseet energian hinnat ja niiden aiheuttamat inflaatiopaineet, joiden pelätään välittyvän laajemmin tavaroiden ja palveluiden hintoihin. Tämä on näkynyt myös pitkissä koroissa ja esim. Saksan 10 vuoden valtionlainan korko on noussut vuoden alusta lähes 50 korkopistettä.

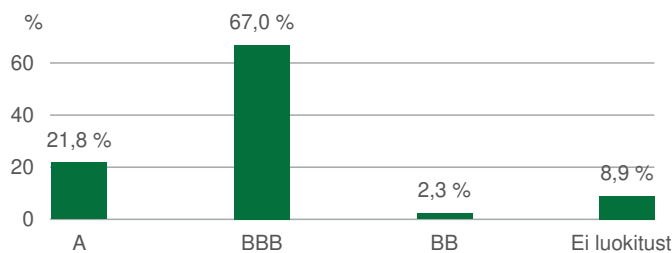
Yrityslainojen riskilisät pysyivät elokuussa ennallaan, mutta riskittömien korkojen yli 10 korkopisteen nousu painoi yrityslainojen tuottoja. Rahaston elokuun tuotto oli siten -0,19 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	2,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	2,7 %
	Tracking error	0,5 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	24,1 %	Ruotsi	6,5 %
Ranska	14,5 %	Alankomaat	5,5 %
Saksa	11,9 %	Britannia	4,6 %
Tanska	9,2 %	Australia	3,6 %
Espanja	6,8 %	Italia	3,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	292,1
Rahasto-osuuden arvo	243,48 (31.08.2026, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofA 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.	0,04 %
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)
Suosittelava vähimmäissijoitusaika	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	-0,2 %	-0,2 %
3 kk	-0,6 %	-0,8 %
vuoden alusta	0,1 %	0,1 %
12 kk	1,0 %	0,8 %
3 v p.a.	5,3 %	4,2 %
perustamisesta p.a.	3,3 %	3,3 %
2025	3,8 %	3,0 %
2024	6,5 %	4,7 %
2023	9,2 %	8,0 %
2022	-17,2 %	-13,9 %
2021	-0,2 %	-1,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc 3,625% 28.01.2035	1,5 %
Tornator Oyj 3,75 % 17.10.2031	1,4 %
Teollisuuden Voima Oyj 3,625 % 18.03.2033	1,3 %
Danske Bank A/S 3,75% 03.03.2038	1,3 %
Swedbank Ab 3,5 % 19.08.2035	1,3 %
Metsä Board Oyj 3,875 % 28.5.2031	1,3 %
Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032	1,2 %
Svenska Handelsbanken Ab 3,625 % 04.11.2036	1,2 %
Allianz Se 2,625% 30.04.2040	1,1 %
British Telecommunications 4,25% 6.1.2033	1,0 %