



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa Euroopan korkomarkkinoiden kehitystä ohjasivat EKP rahapolitiikan kiristymisen sekä Lähi-idän konfliktin ylläpitämät inflaatiopaineet. EKP nosti odotetusti talletuskorkoa 25 korkopisteellä 2,50 prosenttiin, ja markkinat hinnoittelivat kuukauden aikana edelleen koronnostoja loppuvuodelle. Korkojen nousupaineita ylläpitivät erityisesti kohonneet energian hinnat ja huoli niiden välittymisestä laajemmin inflaatioon. Pitkien korkojen nousu jatkui voimakkaana ja painoi korkosijoitusten tuottoja. Saksan 10 vuoden valtionlainan korko nousi kuukauden aikana noin 26 korkopistettä 3,58 prosenttiin. Voimakas korkojen heilunta ja huoli Ranskan budjettialijäämästä alkoivat heijastua myös yrityslainoihin. Yrityslainojen riskilisät levenivät kymmenisen korkopistettä, ja heikoimmin pärjäsivät ranskalaiset finanssiyhtiöt.

Riskittömien korkojen voimakas nousu yhdistettynä riskilisien levenemiseen painoi rahaston tuoton syyskuussa negatiiviseksi. Rahaston tuotto oli syyskuussa -1,66 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	270,9
Rahasto-osuuden arvo	239,43 (30.09.2026, 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	0,00 % / 0,00 %
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)
 Suositeltava 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	-1,7 %	-1,4 %
3 kk	-2,8 %	-2,6 %
vuoden alusta	-1,6 %	-1,2 %
12 kk	-1,2 %	-1,0 %
3 v p.a.	4,9 %	4,0 %
perustamisesta p.a.	3,2 %	3,2 %
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 %

KYMMENTEN SUURINTA SIJOITUSTA

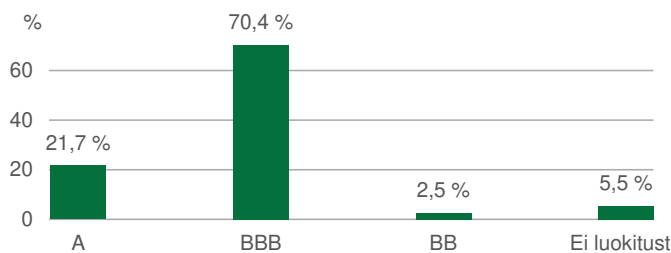
Laina	Osuus
Op Corporate Bank Plc 3,625% 28.01.2035	1,7 %
Tornator Oyj 3,75 % 17.10.2031	1,6 %
Teollisuuden Voima Oyj 3,625 % 18.03.2033	1,4 %
Swedbank Ab 3,5 % 19.08.2035	1,4 %
Danske Bank A/S 3,75% 03.03.2038	1,4 %
Metsä Board Oyj 3,875 % 28.5.2031	1,4 %
Svenska Handelsbanken Ab 3,625 % 04.11.2036	1,3 %
Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032	1,3 %
Allianz Se 2,625% 30.04.2040	1,2 %
British Telecommunications 4,25% 6.1.2033	1,1 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	2,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	2,8 %
	Tracking error	0,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	23,9 %	Ruotsi	7,3 %
Ranska	15,6 %	Alankomaat	5,7 %
Saksa	12,3 %	Britannia	4,2 %
Tanska	10,0 %	Australia	3,4 %
Espanja	7,6 %	Italia	3,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	4,4 vuotta
Efektiivinen korko	4,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB