

### Salkunhoitajan kommentti

Koronnostosykli lähestyy vääjäämättä loppuaan. EKP:lta odotetaan vielä yhtä vartin koronnostoa syyskuussa, mutta markkinoiden katseet on jo käännetty sen jälkeiseen aikaan. Milloin pohjainflaatio tulee alas ja milloin korkoja aletaan taas laskea? Euroopan talousdata on ollut varsin vaisua viime viikkoina, joten markkinat hinnoittelevat koronlaskujen alkavan ensi kesän aikana. Nähtäväksi jää, onko se liian aikaista. Yrityslainoissa elokuun alku oli hiljainen Keski-Euroopan pitäessä lomiaan. Kuun loppua kohti uudet lainaemissiot kuitenkin kiihtyivät vilkkaaksi. Rahasto osallistui elokuussa useampaan liikkeeseenlaskuun hyödyntäen näiden jälkimarkkinoita halvempaa hinnoittelua (eli korkeampaa korkoa). Salkkuun ostettiin mm. British Telecomin, Sydbankin ja Mölnlycken keskipitkiä lainoja.

Pitkät korot pysyivät kuussa lähes ennallaan ja yrityslainojen marginaalit levenivät kymmenisen korkopistettä. eQ Euro Investment Grade -rahaston elokuun tuotto oli +0,18 %. Rahaston efektiivinen korko kuunvaihteessa oli 5,4 %.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	219,3
Rahasto-osuuden arvo	208,78 (31.08.2023, 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- sijoitusteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

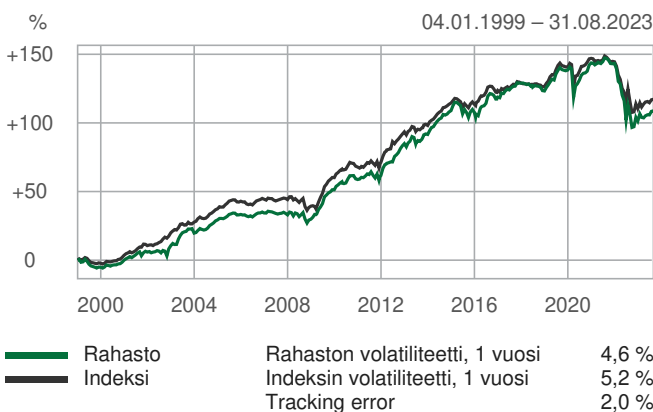
### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	0,2 %
3 kk	1,4 %	0,7 %
vuoden alusta	3,7 %	3,2 %
12 kk	1,5 %	1,0 %
3 v p.a.	-4,0 %	-3,5 %
perustamisesta p.a.	3,0 %	3,2 %
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 %

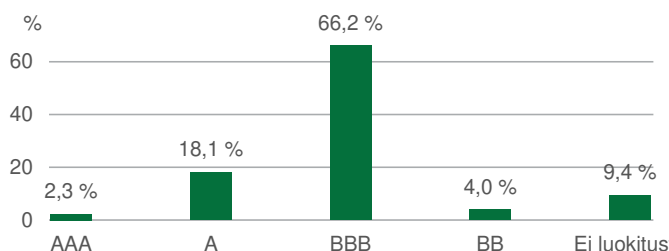
### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### MAAJAKAUMA

Suomi	19,0 %	Alankomaat	7,7 %
Ranska	14,8 %	Britannia	6,4 %
Ruotsi	12,0 %	Italia	3,6 %
Saksa	12,0 %	Australia	3,2 %
Tanska	10,5 %	Yhdysvallat	3,0 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,2 vuotta
Efektiivinen korko	5,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB