

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot jatkoivat voimakasta laskuaan myös joulukuussa. Markkinoiden odotukset keskuspankkien ohjauskorkojen laskusta aikaistuivat ja voimistuivat. Markkinat odottavat nyt EKP:n laskevan ohjauskorkoja ensimmäisen kerran jo maaliskuussa ja laskevan korkoja kuusi kertaa vuonna 2024. Kuulostaa kyllä melko optimistiselta. Saksan kymmenen vuoden korko laski joulukuussa euforian seurauksena yli 40 korkopistettä käyden jo alle kahden prosentin rajan. Myös yrityslainoissa hyvä kysyntä jatkui riskin taas maistuessa sijoittajille. Yrityksille rahoituksen halventuminen onkin tervetullutta rahoituksen hinnan noustua viime vuonna aina lokakuulle asti.

Riskittömät korot laskivat joulukuussa noin neljäkymmentä korkopistettä ja samalla yrityslainojen marginaalit tiukkenivat kymmenisen korkopistettä. eQ Euro Investment Grade –rahaston joulukuun tuotto oli peräti +3,03 %. Rahaston koko vuoden tuotto vuonna 2023 oli 9,23 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	296,5
Rahasto-osuuden arvo	219,96 (29.12.2023, 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)
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.	

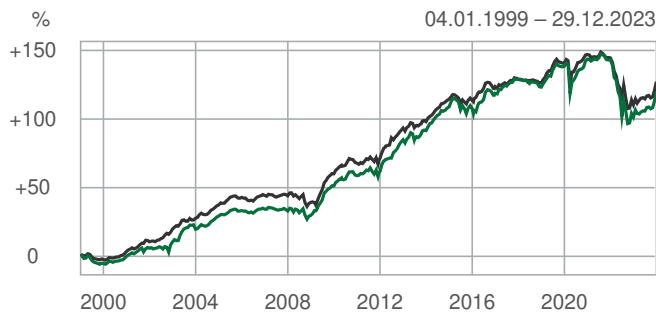
TUOTTOKEHITYS

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

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

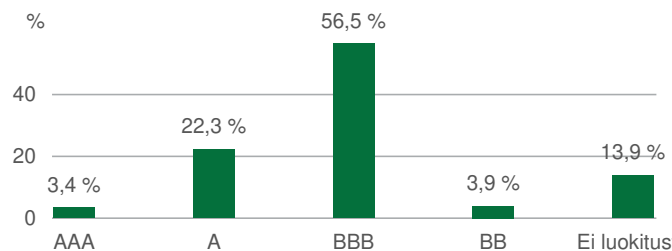
Laina	Osuus
Teollisuuden Voima Oyj 4,75% 1.6.2030	1,8 %
Bundesschatzanweisungen 3,1 % 12.12.2025	1,7 %
Mercedes-Benz Int Fince FLT 01.12.2025	1,7 %
Lvmh Moet Hennessy Vuitt 0 % 11.02.2024	1,7 %
Dutch Treasury Cert 0, % 27.03.2024	1,7 %
Unilever Finance 0,5 % 06.01.2025	1,6 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,6 %
Ald Sa FLT 21.2.2025	1,5 %
Toyota Motor Finance Bv FLT 31.8.2025	1,5 %
Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030	1,1 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	3,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	4,6 %
	Tracking error	1,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	18,5 %	Alankomaat	7,6 %
Ranska	16,1 %	Britannia	6,8 %
Saksa	11,6 %	Espanja	3,0 %
Ruotsi	11,2 %	Italia	2,8 %
Tanska	9,1 %	Australia	2,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiivinen korko	4,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB