



Salkunhoitajan kommentti

Euroalueen pitkät korot kääntyivät nousuun toukokuun lopulla. Saksan kymmenen vuoden korko päätyi 2,66 %:n tasolle, eli korkeimmilleen sitten viime vuoden marraskuun. Koronlaskujen vauhti näyttää hidastuvan ja EKP:ltä odotetaan enää kahta koronlaskua kuluvalle vuodelle. Ensimmäinen näistä nähdään heti kesäkuun alussa, mutta seuraavaa voidaan joutua odottamaan aina joulukuulle asti. Koronlaskujen tarve on pienentynyt sitä mukaa kun talouskasvu näyttää Euroopassa piristymisen merkkejä. Euroopan yritysainamarkkinoilla oli erittäin vilkas kuukausi. Uusia lainoja laskettiin paljon liikkeelle kysynnän pysyessä vahvana. Rahasto osallistui myös uusiin emissioihin ja hankki mm. Nordean, TVO:n ja Pandoran uusia vihreitä lainoja.

Yritysainamarkkinoilla tunnelma on hyvä ja marginaalit tiukentuivat viitisen korkopistettä. Riskittömät korot sen sijaan nousivat hienoisesti. eQ Euro Investment Grade -rahaston toukokuun tuotto oli +0,44 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	282,7
Rahasto-osuuden arvo	222,98 (31.05.2024, 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.	0,08 %
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.	

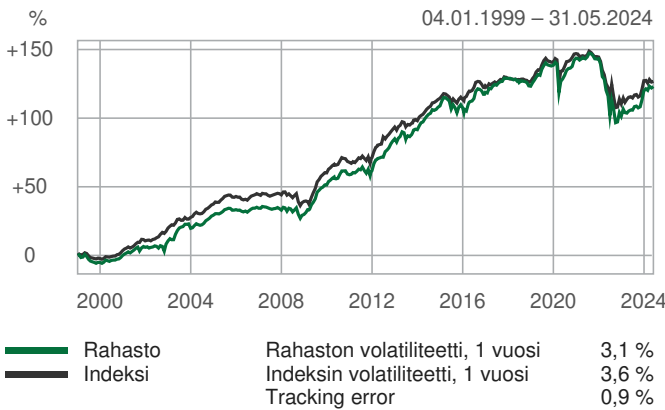
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,4 %	0,2 %
3 kk	1,2 %	0,6 %
vuoden alusta	1,4 %	-0,2 %
12 kk	8,3 %	5,2 %
3 v p.a.	-2,9 %	-2,5 %
perustamisesta p.a.	3,2 %	3,3 %
2023	9,2 %	8,0 %
2022	-17,2 %	-13,9 %
2021	-0,2 %	-1,0 %
2020	2,2 %	2,6 %
2019	6,8 %	6,3 %

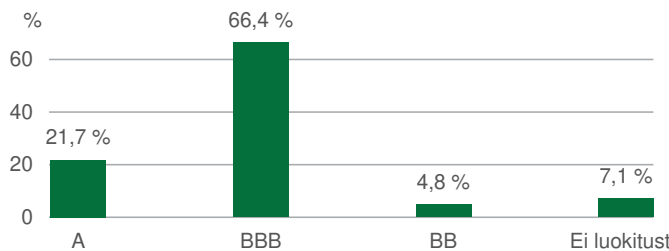
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Teollisuuden Voima Oyj 4,75% 1.6.2030	1,8 %
Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032	1,2 %
Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030	1,2 %
Allianz Se 2,625% 30.04.2040	1,1 %
Fortum Oyj 4,5 % 26.5.2033	1,1 %
British Telecommunications 4,25% 6.1.2033	1,1 %
Dnb Bank Asa 4,625 % 28.2.2033	1,1 %
Unicredit Spa 4,3 % 23.01.2031	1,1 %
Arbejdernes Landsbank 4,875 % 14.03.2029	1,1 %
Aust & Nz Banking Group 1,125 % 21.11.2029	1,0 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	20,8 %	Alankomaat	6,7 %
Ranska	14,5 %	Britannia	5,6 %
Ruotsi	12,1 %	Italia	4,7 %
Tanska	11,3 %	Espanja	4,7 %
Saksa	10,0 %	Australia	3,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	4,3 vuotta
Efektiiivinen korko	4,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB