

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki teki sen minkä oli luvannut ja laski korkoja vartilla kesäkuun kokouksessaan. Koronlasku toteutettiin, koska inflaatiopaineet ovat alkaneet hellittää ja päätöksen toivotaan piristävän euroalueen talouden aktiiviteettia. EKP ei kuitenkaan sitoutunut lisäkoronleikkauksiin jatkossa. Markkinat hinnoittelevat yhtä tai kahta koronlaskua loppuvuodelle. Saksan 10 vuoden korko laski kesäkuun aikana noin 15 korkopistettä 2,50%:n tasolle. Osin lasku selittyi hermoilulla liittyen Ranskan ennenaikaisiin vaaleihin, joka lisäsi markkinoiden epävarmuutta. Ranskan valtionlainojen ja ranskalaisten pankkien marginaalit Saksaan vastaan levenivät, mikä heijastui muihinkin yrityslainoihin.

Korkojen lasku kompensoi yrityslainojen marginaalien leventymisen. eQ Euro Investment Grade –rahaston kesäkuun tuotto oli +0,47%. Rahaston alkuvuoden tuotto oli +1,85% ja vertailuindeksin tuotto +0,54%.

PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 275,4 |
| Rahasto-osuuden arvo | 224,02 (28.06.2024, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Jyri Tanskanen |
| Vertailuindeksi | ICE BofA Euro Corporate |
| Aloituspäivä | 11.1.1999 |
| ISIN-koodi | F10008800610 (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. | |

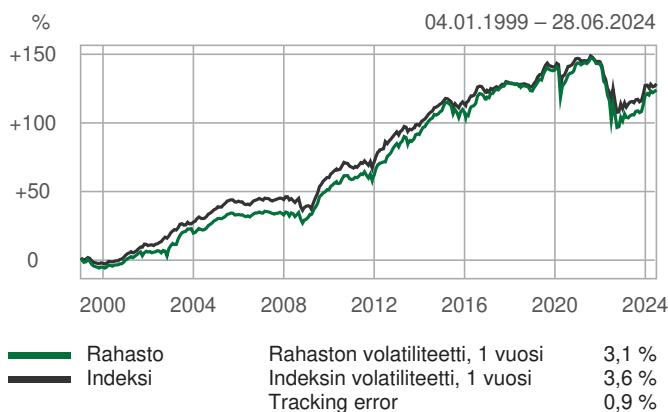
TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|---------------------|---------|---------|
| 1 kk | 0,5 % | 0,7 % |
| 3 kk | 0,3 % | 0,1 % |
| vuoden alusta | 1,8 % | 0,5 % |
| 12 kk | 8,8 % | 6,4 % |
| 3 v p.a. | -2,9 % | -2,4 % |
| 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 % |

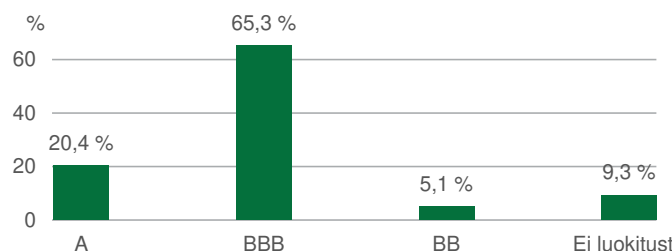
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Laina | Osuus |
|--------------------------------------------|-------|
| Teollisuuden Voima Oyj 4,75% 1.6.2030 | 1,8 % |
| Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032 | 1,3 % |
| Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030 | 1,2 % |
| Fortum Oyj 4,5 % 26.5.2033 | 1,1 % |
| Allianz Se 2,625% 30.04.2040 | 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 | 19,8 % | Alankomaat | 6,7 % |
| Ranska | 14,1 % | Britannia | 5,1 % |
| Tanska | 11,3 % | Italia | 4,9 % |
| Ruotsi | 11,2 % | Espanja | 4,7 % |
| Saksa | 9,8 % | Australia | 3,7 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkorisikin duraatio | 4,3 vuotta |
| Efektiiivinen korko | 4,5 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BBB |