

Salkunhoitajan kommentti

USA:n keskuspankki on vihdoon valmis laskemaan ohjauskorkoa. Pääjohtaja Powell kommentoi, että Fed on valmis aloittamaan koronlaskut syyskuussa ja leikkausten suuruuden ratkaisevat talousluvut. Inflaatio on hidastumassa kohti keskuspankin tavoitteita, mikä antaa tilaa tiputtaa reaalikorkoa lähemmäs normaalia. Tämän toivotaan tukevan talouskasvua ja pehmenevää työmarkkinaa. Fedin liike antaa myös EKP:lle tilaa tuoda korkoja alas ja estää samalla euron liiallinen vahvistuminen. Markkinat hinnoittelevat 100 %:n varmuudella molempien keskuspankkien laskevan korkoja syyskuussa. Koronlaskujen lähestyessä korkokäyrät ovat jyrkentyneet. Lyhyet korot laskivat yhä, mutta yli 10 vuoden korot nousivat hieman elokuussa. Korkokäyrä on normalisoitumassa.

Yrityslainamarkkinoilla elokuu on perinteisesti hiljainen. Korot hieman laskivat, mutta yrityslainojen korkoerot levenivät vastaavasti. Rahaston tuotto oli + 0,35 %.

PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 289,8 |
| Rahasto-osuuden arvo | 228,76 (30.08.2024, 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, valuutariski 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. | |

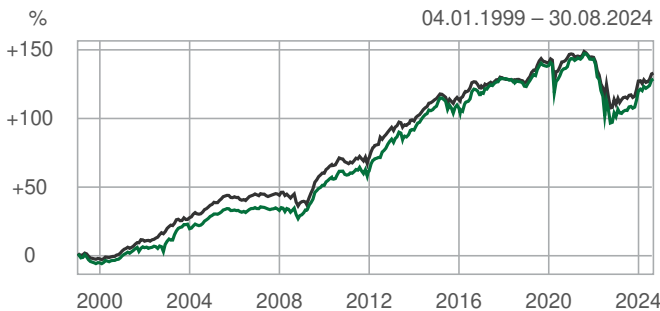
TUOTTOKEHITYS

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

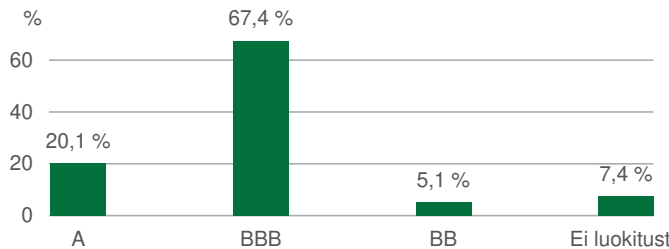
| Laina | Osuus |
|---|-------|
| S-Pankki Oyj 4,875 % 08.03.2028 | 1,3 % |
| Teollisuuden Voima Oyj 4,25 % 22.05.2031 | 1,3 % |
| Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032 | 1,2 % |
| Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030 | 1,2 % |
| Allianz Se 2,625% 30.04.2040 | 1,1 % |
| Fortum Oyj 4,5 % 26.5.2033 | 1,1 % |
| British Telecommunications 4,25% 6.1.2033 | 1,1 % |
| Unicredit Spa 4,3 % 23.01.2031 | 1,1 % |
| Dnb Bank Asa 4,625 % 28.2.2033 | 1,1 % |
| Arbejdernes Landsbank 4,875 % 14.03.2029 | 1,1 % |

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



| | | |
|---------|----------------------------------|-------|
| Rahasto | Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi | 2,9 % |
| Indeksi | Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi | 3,4 % |
| | Tracking error | 0,8 % |

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

| | | | |
|--------|--------|------------|-------|
| Suomi | 21,9 % | Alankomaat | 6,8 % |
| Ranska | 14,2 % | Britannia | 5,1 % |
| Tanska | 10,9 % | Espanja | 5,1 % |
| Ruotsi | 10,8 % | Italia | 4,9 % |
| Saksa | 10,2 % | Australia | 4,0 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkorisken duraatio | 4,2 vuotta |
| Efektiiivinen korko | 4,2 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BBB |