

Salkunhoitajan kommentti

USA:n keskuspankki avasi koronlaskut rohkeasti leikkaamalla 50 korkopistettä. Keskuspankki tavoittelee 2 %:n kasvu-uraa, jossa inflaatio on hallinnassa ja täystyöllisyys toteutuu. Odotukset EKP:n koronlaskujen osalta myös nopeutuivat. Euroopan taloutta pitäisikin tukea lisäkoronlaskuilla, sillä luottamusluvut ovat heikkoja ja Saksassa varsinkin autoteollisuus yskii pahoin. Inflaatiokaan ei ole enää ongelma, joten markkinat hinnoittelevat EKP:n laskevan korkoja seuraavan kerran jo lokakuussa. Euroopan korkokäyrä kääntyi samalla nousevaksi ensimmäisen kerran sitten marraskuun 2022. Rahastoon hankittiin syyskuussa mm. Keskon ja Aktia pankin uusia lainoja.

Yrityslainojen marginaalit olivat lähes paikallaan syyskuussa. Korot sen sijaan laskivat noin 20 korkopistettä, joten rahaston syyskuun tuotto oli 1,25 % ja koko alkuvuoden tuotto 5,30 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	285,9
Rahasto-osuuden arvo	231,62 (30.09.2024, 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.	

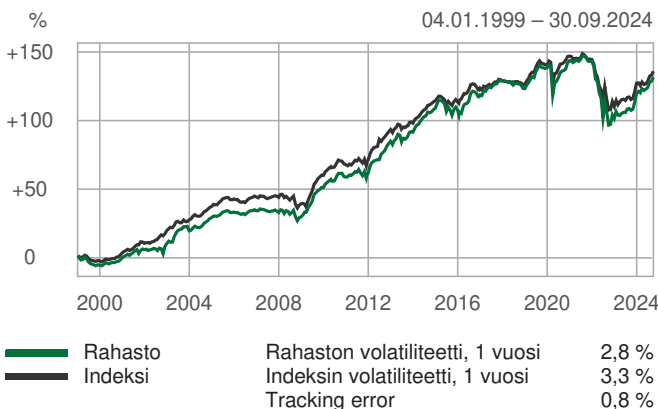
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,3 %	1,2 %
3 kk	3,4 %	3,3 %
vuoden alusta	5,3 %	3,8 %
12 kk	11,6 %	9,6 %
3 v p.a.	-1,9 %	-1,4 %
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 %

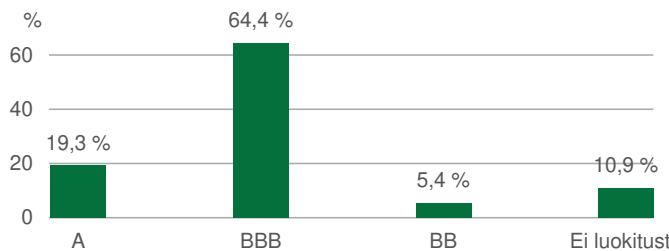
KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
S-Pankki Oyj 4,875 % 08.03.2028	1,4 %
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 %
Dnb Bank Asa 4,625 % 28.2.2033	1,1 %
Arbejdernes Landsbank 4,875 % 14.03.2029	1,0 %
Swedbank AB 3,625 % 23.8.2032	1,0 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	21,7 %	Alankomaat	6,8 %
Ranska	14,1 %	Britannia	5,1 %
Tanska	10,6 %	Espanja	5,0 %
Ruotsi	10,4 %	Italia	3,7 %
Saksa	10,2 %	Australia	2,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	4,3 vuotta
Efektiiivinen korko	3,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-