

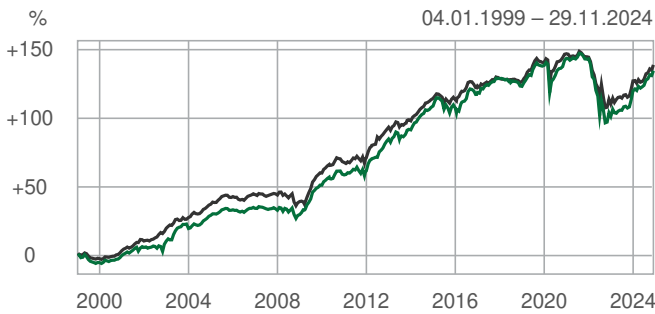


Salkunhoitajan kommentti

Trump valittiin USA:n tulevaksi presidentiksi. Hänen keskeisiin vaalilupauksiin kuuluu verojen alentaminen, joka ainakin osin rahoitetaan tullimaksujen korotuksilla. Trump on uhannut jopa 20 % tullimaksulla Euroopasta tuotaville tuotteille. Samaan aikaan Euroopassa kärsitään heikosta talouskasvusta etenkin autoteollisuuden, mutta myös muiden vientisektorien osalta. Eipä siis ihme, että EKP:lta odotetaan koronlaskujen nopeuttamista. Markkinat hinnoittelevat ohjauksen laskevan ensi kesään mennessä jo alle kahden prosentin tason. Yrityslainojen marginaaleissa ei kuun aikana suuria muutoksia nähty. Rahastoon hankittiin uusemissiosta mm. Danske Pankin ja Iberdrolan lainoja.

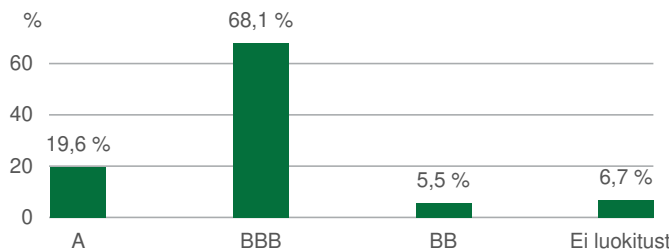
Riskittömät korot laskivat marraskuussa noin 30 korkopistettä ja yrityslainojen marginaalit olivat lähes ennallaan. Rahaston marraskuun +1,50 %:n tuoton ajuri oli siis riskittömien korkojen lasku.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	2,7 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	3,1 %
	Tracking error	0,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	22,3 %	Alankomaat	6,5 %
Ranska	14,5 %	Espanja	5,7 %
Ruotsi	11,0 %	Britannia	5,2 %
Saksa	10,5 %	Italia	3,8 %
Tanska	10,3 %	Australia	3,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,3 vuotta
Efektiivinen korko	3,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	288,9
Rahasto-osuuden arvo	234,62 (29.11.2024, 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	1,5 %	1,6 %
3 kk	2,6 %	2,5 %
vuoden alusta	6,7 %	5,1 %
12 kk	9,9 %	8,0 %
3 v p.a.	-1,2 %	-0,8 %
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	1,4 %
Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032	1,3 %
Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030	1,2 %
Allianz Se 2,625% 30.04.2040	1,2 %
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	1,1 %
Swedbank AB 3,625 % 23.8.2032	1,0 %