

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat hieman tammikuussa, vaikka EKP jatkoivat koronlaskuja odotetusti 25 korkopisteellä. Korkokäyrä jyrkistyneen jatkossakin, sillä markkinat ovat jo diskontanneet EKP:n laskevan talletuskorkoa kahteen prosenttiin kesään mennessä, joten vain lyhyet korot reagoivat ohjaukskoron laskuun. Tammikuu on aina vilkas yritysainamarkkinoilla. Niin tänäkin vuonna. Euroopassa uusia lainoja laskettiin liikkeelle tammikuussa lähes 100 miljardin euron edestä. Lainat menivät hyvin kaupaksi ja kysyntää olisi ollut keskimäärin kolme kertaa suuremmallekin määrälle. Myös rahastoon hankittiin uusemissioista mm. OP Yrityspankin ja Norsk Hydron lainoja.

Riskittömät korot nousivat tammikuussa kymmenisen korkopistettä, mutta yritysainojen marginaalit tiukkenivat lähes saman verran. Rahaston tammikuun tuotto oli siten 0,56 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	283,4
Rahasto-osuuden arvo	235,63 (31.01.2025, 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.	

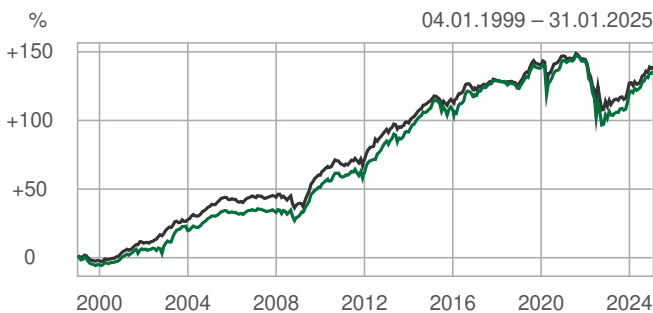
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	0,5 %
3 kk	1,9 %	1,7 %
vuoden alusta	0,6 %	0,5 %
12 kk	6,5 %	5,1 %
3 v p.a.	-0,5 %	-0,3 %
perustamisesta p.a.	3,3 %	3,4 %
2024	6,5 %	4,7 %
2023	9,2 %	8,0 %
2022	-17,2 %	-13,9 %
2021	-0,2 %	-1,0 %
2020	2,2 %	2,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

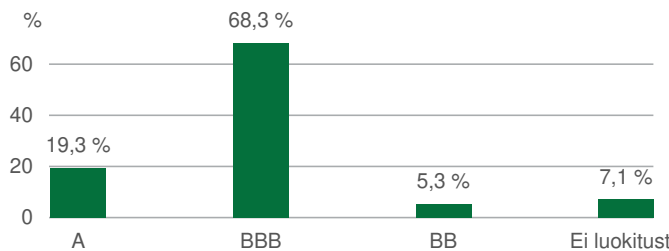
Laina	Osuus
S-Pankki Oyj 4,875 % 08.03.2028	1,4 %
Teollisuuden Voima Oyj 4,25 % 22.05.2031	1,4 %
Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032	1,3 %
Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030	1,2 %
Fortum Oyj 4,5 % 26.5.2033	1,1 %
British Telecommunications 4,25% 6.1.2033	1,1 %
Allianz Se 2,625% 30.04.2040	1,1 %
Dnb Bank Asa 4,625 % 28.2.2033	1,1 %
Arbejdernes Landsbank 4,875 % 14.03.2029	1,1 %
Svenska Handelsbanken Ab 3,25% 1.6.2033	1,1 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,9 %
	Tracking error	0,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	23,2 %	Alankomaat	6,6 %
Ranska	13,8 %	Espanja	5,7 %
Tanska	10,6 %	Britannia	5,3 %
Saksa	10,3 %	Australia	3,9 %
Ruotsi	10,0 %	Italia	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

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