

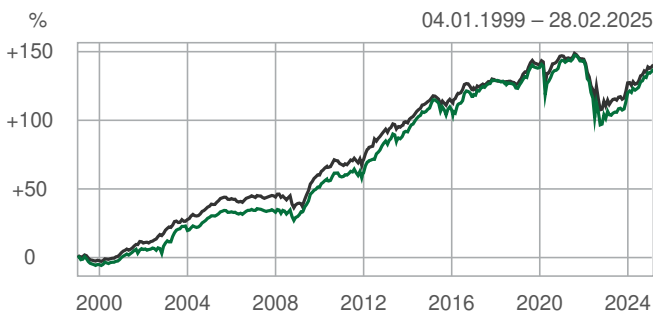


Salkunhoitajan kommentti

Trump on aloittanut virassaan vauhdikkaasti. Trumpin tahto saada Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa nopeasti loppumaan on aiheuttanut syviä säröjä transatlanttisiin suhteisiin. USA:n sitoutuminen Euroopan ja Ukrainan puolustukseen on jatkossa kyseenalaista. Euroopan mailla on siis kiire itse aseistautua ja löytää yhteinen sävel Ukrainan sotilaalliseen ja taloudelliseen tukemiseen. Puolustusmenojen nopea kasvu nostaisi valtioiden velkaa ja emissiotarpeita. Varsinkin Saksassa tämä on kiperä kysymys, koska laissa on ns. velkajarru, jonka purkaminen vaatii 2/3 osan enemmistön parlamentissa. Euroopan ylle synkkiä pilviä aiheuttaa myös USA:n uhkaamat uudet 25 %:n tuontitullit. EKP sen sijaan jatkaa koronleikkauksia vartilla taas helmikuussa piristääkseen talouskasvua.

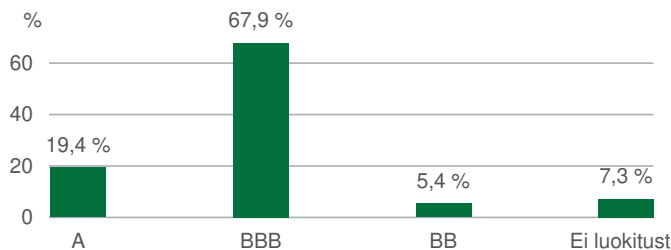
Riskittömät korot laskivat helmikuussa noin viisi korkopistettä ja yrityslainojen marginaalit pysyivät ennallaan. Rahaston helmikuun tuotto oli +0,72 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,9 %
	Tracking error	0,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	23,0 %	Alankomaat	6,6 %
Ranska	13,9 %	Espanja	5,8 %
Tanska	11,0 %	Britannia	5,7 %
Saksa	10,3 %	Australia	3,9 %
Ruotsi	9,4 %	Italia	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	4,3 vuotta
Efektiivinen korko	3,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	283,5
Rahasto-osuuden arvo	237,32 (28.02.2025, 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.	0,04 %
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	0,7 %	0,6 %
3 kk	1,2 %	0,7 %
vuoden alusta	1,3 %	1,1 %
12 kk	7,7 %	6,7 %
3 v p.a.	1,0 %	0,8 %
perustamisesta p.a.	3,4 %	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 %
Arbejdernes Landsbank 4,875 % 14.03.2029	1,1 %
Dnb Bank Asa 4,625 % 28.2.2033	1,1 %
Svenska Handelsbanken Ab 3,25% 1.6.2033	1,1 %