

Salkunhoitajan kommentti

EKP nosti odotetusti ohjauskorkoja vartiilla heinäkuun kokouksessa. Koronnosto oli yhdeksäs peräkkäinen vuosi sitten alkaneessa koronnostosityklissä. Tällä kertaa markkinoiden huomio kiinnittyi siihen, että EKP oli huolestunut talouskasvusta ja vihjasi mahdollisuudesta, että koronnostoissa pidetään nyt tauko. Seuraava kokous on vasta syyskuun puolivälissä, joten siihen mennessä ehditään saada uutta tietoa taloudesta. Koronnostot hiljentävät jo selkeästi talouden aktiiviteettia. Pohjainflaatio on yhä liian korkea, joten markkinat hinnoittelevat vielä yhtä koronnostoa loppuvuodelle.

Koronnostosta huolimatta pitkät korot pysyivät heinäkuussa lähes ennallaan, mutta yrityslainojen marginaalit tiukkenivat lähes 20 korpistettua. Parhaiten pärjäsivät pankkien sekä kiinteistöyhtiöiden lainat. eQ Euro Investment Grade -rahaston heinäkuun tuotto oli +1,25 %. Rahaston efektiivinen korko kuunvaihteessa oli 5,5 %.

PERUSTIEDOT

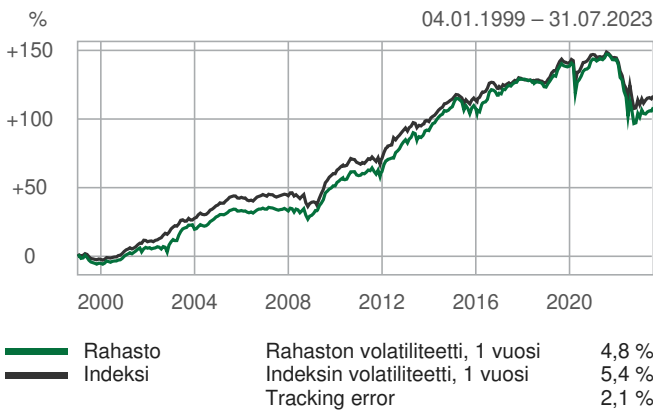
Rahaston koko, milj.eur	191,3
Rahasto-osuuden arvo	208,41 (31.07.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Corporate
Aloituspäivä	11.1.1999
ISIN-koodi	FI0008800610 (1 K)
Bloomberg-koodi	FIDEUBB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,65%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	0,66 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	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.

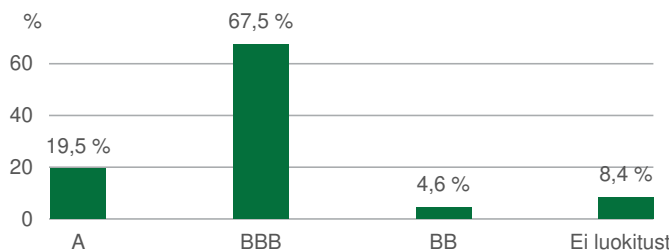
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 2 (matala)
 Suositeltava 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 ALUSTA



LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	19,7 %	Alankomaat	8,6 %
Ranska	16,5 %	Britannia	5,0 %
Ruotsi	10,7 %	Australia	3,7 %
Saksa	10,7 %	Italia	3,5 %
Tanska	10,5 %	Yhdysvallat	3,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,3 vuotta
Efektiivinen korko	5,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,2 %	1,0 %
3 kk	1,6 %	0,8 %
vuoden alusta	3,5 %	3,1 %
12 kk	-2,1 %	-3,5 %
3 v p.a.	-3,9 %	-3,5 %
perustamisesta lähtien	108,4 %	116,9 %
2022	-17,2 %	-13,9 %
2021	-0,2 %	-1,0 %
2020	2,2 %	2,6 %
2019	6,8 %	6,3 %
2018	-2,5 %	-1,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Dnb Bank Asa 4,625 % 28.2.2033	1,6 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,5 %
Swedbank AB FLT 23.8.2032	1,5 %
Svenska Handelsbanken Ab 3,25% 1.6.2033	1,5 %
Tornator Oyj 1,25 % 14.10.2026	1,4 %
Hsbc Holdings Plc 6,364 % 16.11.2032	1,3 %
Allianz Se 2,625% 30.04.2040	1,3 %
Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032	1,3 %
Societe Generale 5,25 % 6.9.2032	1,3 %
Sydbank A/S 4,75 % 30.9.2025	1,3 %