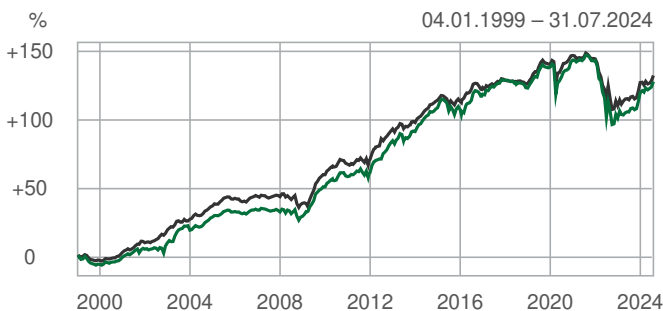


Salkunhoitajan kommentti

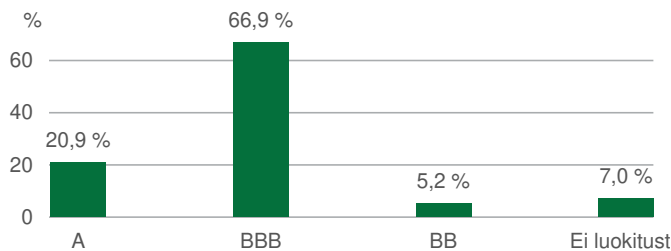
Pitkät korot laskivat heinäkuussa selvästi, kun viimeisimmät talousluvut niin Euroopasta kuin Yhdysvalloista indikoivat talouskasvun ja inflaation hidastumista. Lisäksi lukuiset vaalit lisäsivät epävarmuutta. Tämän seurauksena ohjaukorkojen laskuodotukset vahvistuivat selvästi. Nyt markkinat hinnoittelevat koronlaskua syyskuulle niin Eurooppaan kuin Yhdysvaltoihin. Vuoden loppuun mennessä hinnoitellaan jopa kolmea laskua. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko laski kuukaudessa 20 korpisteellä 2,3 prosenttiin. Koronlaskuodotusten vahvistuminen näkyi erityisesti lyhyemmissä koroissa ja Saksan 2-vuoden korko laskikin kuukaudessa 30 pisteellä 2,53 prosenttiin. Yrityslainamarkkinoilla kuukausi oli varsin rauhallinen eivätkä korkoerot juurikaan liikkuneet kesäkuusta. Eurooppalaisten IG-lainojen korkoerot kaventuivat kuun aikana indeksitasolla keskimäärin 7 korpisteellä. Korjojen laskun seurauksena rahasto tuotti heinäkuussa 1,8 prosenttia ja vertailuindeksi 1,7 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



—	Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	3,0 %
—	Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	3,5 %
		Tracking error	0,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	20,2 %	Alankomaat	6,9 %
Ranska	14,5 %	Britannia	5,3 %
Tanska	11,5 %	Italia	5,0 %
Ruotsi	11,5 %	Espanja	4,8 %
Saksa	10,1 %	Australia	3,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	4,2 vuotta
Efektiivinen korko	4,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	281,1
Rahasto-osuuden arvo	227,96 (31.07.2024, 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	1,8 %	1,7 %
3 kk	2,7 %	2,7 %
vuoden alusta	3,6 %	2,3 %
12 kk	9,4 %	7,2 %
3 v p.a.	-2,7 %	-2,2 %
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
Teollisuuden Voima Oyj 4,75% 1.6.2030	1,9 %
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	1,1 %
Fortum Oyj 4,5 % 26.5.2033	1,1 %
British Telecommunications 4,25% 6.1.2033	1,1 %
Unicredit Spa 4,3 % 23.01.2031	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	1,1 %