



Salkunhoitajan kommentti

Euroopassa pitkät korot nousivat USA:n vanavedessä. USA:n odotettua vahvempi talousdata sekä marraskuun presidentin vaalien jälkeinen epävarmuus budjettialijäämän kasvusta nostivat USA:n 10 vuoden korkoa puolisen prosenttiyksikköä eli 50 korkopistettä. Myös Saksan 10v korko nousi lokakuussa noin 30 korkopistettä, vaikka talousdata onkin Euroopassa huomattavasti vaisumpaa. Yrityslainamarkkinoilla sen sijaan kysyntää riitti hyvin uusille lainoille. Mm. tanskalainen logistiikkayhtiö DSV emitti kerralla 5 miljardia euroa lainoja, mutta kysyntää olisi ollut 29 miljardia. Rahastoon hankittiin uusemissiosta mm. metsätalousyhtiö Tornatorin uutta vihreää lainaa.

Riskittömät korot nousivat lokakuussa lähes 30 korkopistettä ja vaikka yrityslainojen marginaalit tiukkenivat kymmenisen korkopistettä, niin jäi rahaston lokakuun tuotto niukasti negatiiviseksi eli -0,21 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	285,0
Rahasto-osuuden arvo	231,14 (31.10.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofA Euro Corporate
Aloituspäivä	11.1.1999
ISIN-koodi	FI0008800610 (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.	

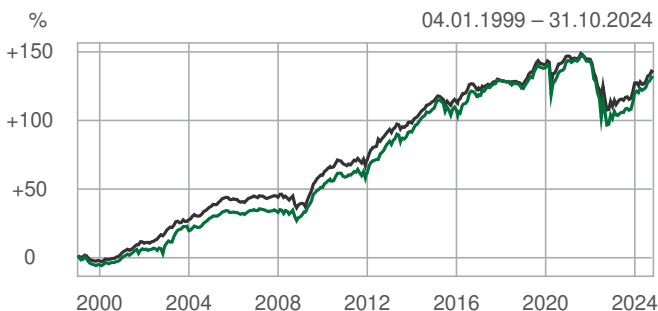
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,2 %	-0,4 %
3 kk	1,4 %	1,1 %
vuoden alusta	5,1 %	3,4 %
12 kk	11,0 %	8,7 %
3 v p.a.	-1,7 %	-1,3 %
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

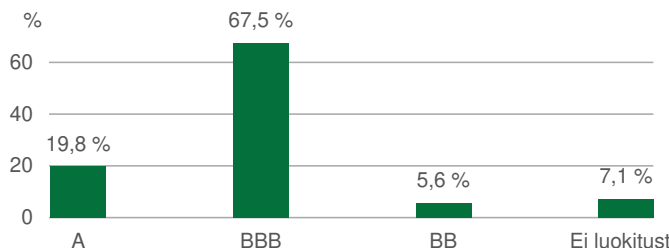
Laina	Osuus
S-Pankki Oyj 4,875 % 08.03.2028	1,4 %
Teollisuuden Voima Oyj 4,25 % 22.05.2031	1,4 %
Amprion GmbH 3,971 % 22.9.2032	1,3 %
Op Corporate Bank Plc 1,625 % 9.6.2030	1,2 %
Allianz Se 2,625% 30.04.2040	1,2 %
British Telecommunications 4,25% 6.1.2033	1,1 %
Fortum Oyj 4,5 % 26.5.2033	1,1 %
Dnb Bank Asa 4,625 % 28.2.2033	1,1 %
Arbejdernes Landsbank 4,875 % 14.03.2029	1,1 %
Swedbank AB 3,625 % 23.8.2032	1,1 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

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

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	4,3 vuotta
Efektiiäinen korko	4,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB