

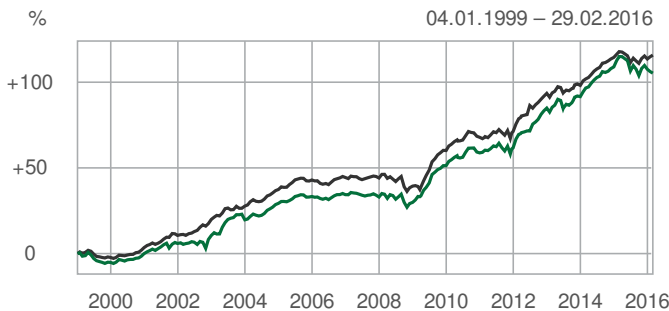


Salkunhoitajan kommentti

Korot jatkoivat voimakasta laskuaan myös helmikuussa korkokäyrän samalla litistyessä pitkien korkojen laskiessa lyhyitä enemmän. Korjoja pudotti edelleen laskenut inflaatio sekä pelot maailman talouskasvun heikentymisestä. Romahtanut öljyn hinta onkin kääntänyt inflaation Euroopassa jälleen negatiiviseksi. Markkinat odottavat nyt merkittäviä lisäelvytystoimia Euroopan keskuspankilta maaliskuun korkokokouksessa.

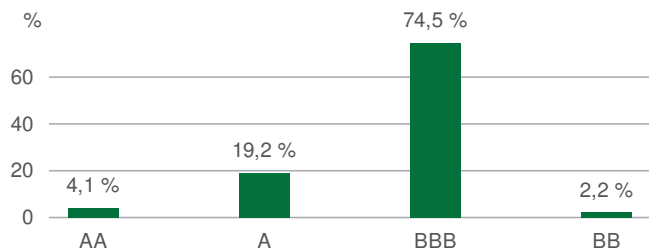
Yrityslainojen riskilisät levenivät kuukauden aikana huonon markkinatunnelman seurauksena. Erityisesti pankkien riskilisät nousivat markkinoiden huolestuttua Deutsche Bankin vakavaraisuudesta. Varsinkin pankkien pääomallinat olivat kovassa paineessa. Riskilisät lähtivät kuitenkin toipumaan ennen kuun puoltaväliä öljyn hinnan kääntyttyä pieneen nousuun ja odotusten kasvettua Euroopan keskuspankin lisätoimista. Lopulta yrityslainojen marginaalit päättyivät keskimäärin 8 korkopistettä leveämmälle. Rahaton arvo laski helmikuussa erityisesti pankkien riskilisien levenemisen seurauksena 0,48 prosenttia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
	Tracking error	1,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Yhdysvallat	13,1 %	Tanska	9,7 %
Ranska	12,4 %	Britannia	8,7 %
Alankomaat	11,3 %	Saksa	7,5 %
Suomi	10,2 %	Australia	4,1 %
Ruotsi	10,0 %	Norja	3,4 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	60,0
Rahasto-osuuden arvo	205,27 (29.02.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	BofA Merrill Lynch Euro Corporate
Aloituspäivä	11.1.1999
ISIN-koodi	FI0008800610 (1 K)
Bloomberg-koodi	FIDEUBB FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,65%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

eQ Euro Investment Grade on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa euromääräisiin, yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joiden luottoluokitus on parempi kuin BB Standard & Poors'in luottoluokitusasteikolla tai sitä vastaavan kansainvälisen luokituslaitoksen luokitus. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, ne suojataan euroiksi eli rahasto ei ota valuuttakurssiriskiä.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityslainojen tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista suhteessa valtionlainoihin. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,5 %	0,5 %
3 kk	-2,1 %	0,2 %
vuoden alusta	-1,1 %	1,1 %
12 kk	-4,5 %	-0,9 %
3 v p.a.	3,5 %	3,7 %
perustamisesta lähtien	105,3 %	115,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Laina	Osuus
DNB Bank ASA 3 % 26.9.2023	3,4 %
Swedbank Ab 2.375 % 26.2.2024	3,4 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % 28.5.2026	3,4 %
Citigroup Inc 1.48 % 30.11.2017	3,3 %
Merrill Lynch & Co Inc FLT 14.09.2018	3,2 %
Pohjola Bank PLC 5.75 % 28.02.2022	3,1 %
Barclays Bank PLC 6.625 % 30.03.2022	2,9 %
Rabobank /Netherlands 4.125 % 14.09.2022	2,8 %
CITYCON TREASURY BV 2,5 % 1.10.2024	2,5 %
ENECO HOLDING NV VAR 12.01.2014	2,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,3 vuotta
Efektiiivinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	53,3 %	Telekomm.	7,9 %
Yhdyskuntapalvelut	20,4 %	Sykliset	7,0 %
Ei-sykliset	8,3 %	Energia	3,0 %