



Salkunhoitajan kommentti

Lokakuun kohokohta korkomarkkinoilla oli EKP:n kokous. EKP ilmoitti odotetusti arvopapereiden osto-ohjelman pienentämisestä € 60 miljardista € 30 miljardiin ensi vuoden alusta alkaen. Ostoja kuitenkin jatketaan ainakin syyskuun 2018 lopulle, tarvittaessa pidempääkin. Korkoja nostetaan vasta kun osto-ohjelman on ajettu alas kokonaan ja inflaation ollessa linjassa EKP:n 2 %:n tavoitteen kanssa. EKP:n Ilmoitus oli odotuksia kyyhkymäisempi ja koronnosto-odotukset siirtyivät taas eteenpäin. Ohjauskoron odotetaan nousevan aikaisintaan 2019 aikana.

Euroopan yritysainat tuottivat lokakuussa hyvin. Samalla kun korot laskivat, yritysainojen korkoerot kaventuivat. Myös nettomerkinnettä yritysainarahastoihin jatkuivat yhä positiivisina. eQ Euro Investment Grade –rahaston arvo nousi lokakuussa peräti 1,06%.

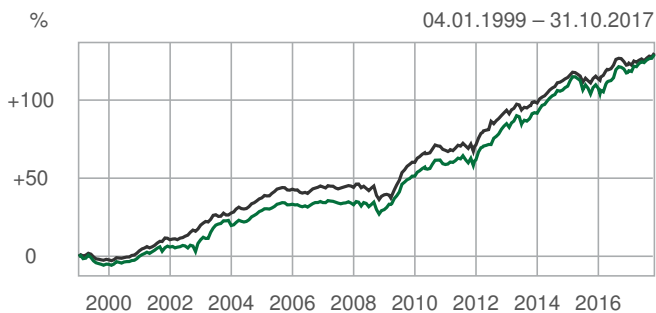
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	84,2
Rahasto-osuuden arvo	229,16 (31.10.2017, 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.

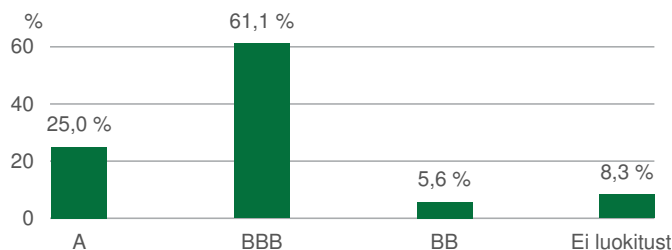
Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritysainojen tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista suhteessa valtionlainoihin. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,7 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,0 %
	Tracking error	0,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	14,8 %	Britannia	9,5 %
Ranska	14,0 %	Alankomaat	9,4 %
Ruotsi	13,7 %	Saksa	4,6 %
Yhdysvallat	11,0 %	Australia	2,6 %
Tanska	10,8 %	Sveitsi	2,5 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,1 %	1,1 %
3 kk	1,6 %	1,4 %
vuoden alusta	4,7 %	2,9 %
12 kk	4,2 %	2,4 %
3 v p.a.	3,5 %	2,7 %
perustamisesta lähtien	129,2 %	130,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % 28.5.2026	2,5 %
Swedbank Ab 2.375 % 26.2.2024	2,4 %
Svenska Handelsbanken Ab 2.656 % 15.01.2024	2,4 %
Merrill Lynch & Co Inc FLT 14.09.2018	2,4 %
Barclays Bank PLC 6.625 % 30.03.2022	2,2 %
Pohjola Bank PLC 5.75 % 28.02.2022	2,2 %
Rabobank /Netherlands 4.125 % 14.09.2022	2,1 %
CITYCON TREASURY BV 2,5 % 1.10.2024	1,9 %
Elenia Finance Oyj 2.875 % 17.12.2020	1,9 %
ENECO HOLDING NV VAR 12.01.2024	1,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	4,1 vuotta
Efekttiivinen korko	1,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	53,8 %	Ei-sykliset	7,3 %
Yhdyskuntapalvelut	14,9 %	Telekomm.	6,9 %
Sykliset	13,4 %	Energia	3,6 %