



Salkunhoitajan kommentti

Euroopan pitkät korot nousivat yhä toukokuussa. Markkinoilla odotettiin kovia inflaatio lukuja, ja niitä myös saatiin, varsinkin USA:sta. Keskuspankit rauhoittelivat markkinaa todeten inflaation nousun olevan tilapäistä ja laskevan jatkossa lähelle heidän tavoitettaan. Saksan kymmenen vuoden korko kävi seitsemän korkopisteen päässä nolasta, mutta laski lopulta -16 korkopisteeseen EKP:n kiihdyttäessä omia arvopaperiostoksiaan kuun loppua kohden. Yrityslainoissa kuukausia oli varsin rauhallinen ja korkoerot pysyivät lähes paikoillaan. Uusia yrityslainoja laskettiin liikkeelle vilkkaasti ja uusia green lainoja saatiin myös useita markkinoille. Rahasto osallistui näistä mm. Nordean, Kojamon ja EQT:n velkaemissioihin. Sijoitukset ESG ja Green -lainoihin kattavat nyt yli 20 prosenttia rahaston sijoituksista.

Euromääräisten yrityslainojen korkoerot pysyivät toukokuussa ennallaan, mutta pitkät korot nousivat. eQ Euro Investment Grade –rahaston toukokuun tuotto oli -0,22%.

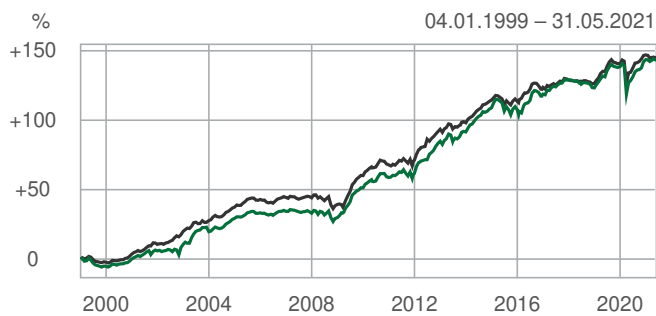
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	131,1
Rahasto-osuuden arvo	243,23 (31.05.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Corporate
Aloituspäivä	11.1.1999
ISIN-koodi	F10008800610 (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.

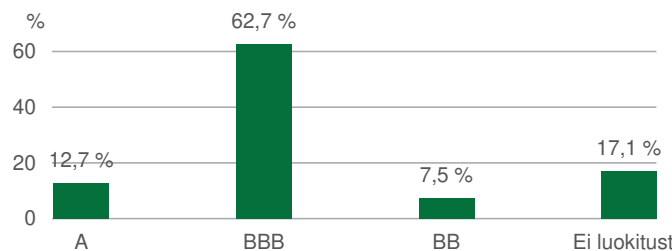
Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityslainojen tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista suhteessa valtionlainoihin. Rahaston suosittelu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	1,9 %
	Tracking error	1,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	27,2 %	Alankomaat	6,1 %
Ranska	19,9 %	Yhdysvallat	5,8 %
Tanska	11,2 %	Italia	3,5 %
Saksa	8,5 %	Britannia	3,3 %
Ruotsi	6,4 %	Australia	1,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,2 %	-0,1 %
3 kk	0,4 %	0,1 %
vuoden alusta	-0,2 %	-0,9 %
12 kk	6,4 %	4,4 %
3 v p.a.	2,4 %	2,4 %
perustamisesta lähtien	143,2 %	144,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	1,9 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	1,7 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,7 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,6 %
ING Group 2,125 % 26.5.2031	1,6 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,6 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,6 %
Danone Sa 1.75 %	1,6 %
Deutsche Bahn Fin Gmbh 1,6 % 18.10.2069	1,5 %
Nordea Bank Ab 0,625% 18.8.2031	1,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,2 vuotta
Efektiiivinen korko	1,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,1 %	Telekomm.	5,2 %
Yhdyskuntapalvelut	17,0 %	Energia	2,8 %
Sykliset	13,8 %	Teknologia	2,0 %
Ei-sykliset	5,2 %		