



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa korkomarkkinoiden mielenkiinto kohdistui keskuspankkien kokouksiin. Euroopan keskuspankki nosti talouskasvu sekä inflaatioennustetta tälle ja seuraavalle vuodelle ylöspäin, mutta päätti jatkaa arvopaperien osto-ohjelmaa nopeutetulla tahdilla. Yhdysvaltojen keskuspankin kokouksen anti oli sen sijaan odotettua haukkamaisempi keskuspankin jäsenten odottaessa nyt kahta koronnostoa jo vuodelle 2023. Arvopapereiden osto-ohjelmaan ei sen sijaan tehty vielä muutoksia, mutta loppuvuodesta asia voi muuttua. USA:n valtionlainojen korkokäyrä loiveni ja pisimmät korot jopa laskivat, kun inflaatio-odotukset rauhoittuivat. Fed ei ehkä olekaan likviditeetin kiristysten osalta myöhässä. Euroopan yrityslainamarkkinat olivat kesäkuussa varsin rauhalliset ja korkoerot tiukentuivat vain hitusen.

Euromääräisten yrityslainojen korkoerot tiukentuvat kesäkuussa muutaman korkopisteen, ja parhaita tuottoja saatiin pankki- ja vakuutussektorilta. eQ Euro Investment Grade –rahaston kesäkuun tuotto oli +0,56%. Rahaston ensimmäisen vuosipuoliskon tuotto on +0,36% ja vertailuindeksin tuotto -0,43%.

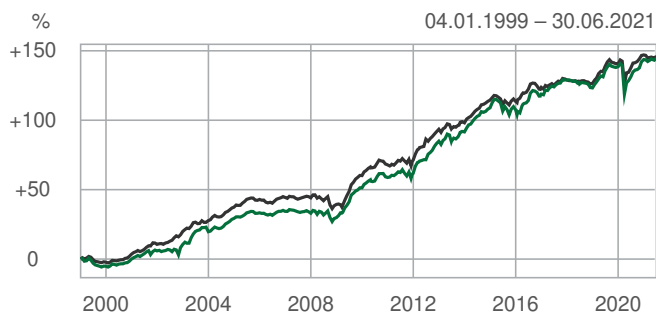
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	128,0
Rahasto-osuuden arvo	244,59 (30.06.2021, 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	1,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	1,7 %
	Tracking error	0,9 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	0,4 %
3 kk	0,5 %	0,3 %
vuoden alusta	0,4 %	-0,4 %
12 kk	5,8 %	3,5 %
3 v p.a.	2,7 %	2,6 %
perustamisesta lähtien	144,6 %	146,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	1,9 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	1,8 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,8 %
ING Group 2,125 % 26.5.2031	1,7 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,7 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,7 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,7 %
Danone Sa 1.75 %	1,6 %
Deutsche Bahn Fin Gmbh 1,6 % 18.10.2069	1,6 %
Unibail-Rodamco Se 2.875 % 25.04.2026	1,6 %

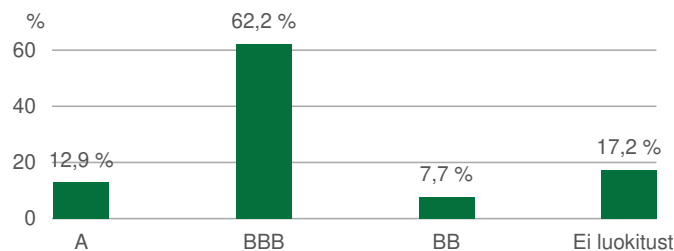
RISKITUNNUSLUVUT

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

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	53,7 %	Ei-sykliset	4,4 %
Yhdyskuntapalvelut	17,5 %	Energia	3,0 %
Sykliset	14,0 %	Teknologia	2,2 %
Telekomm.	5,3 %		

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	26,3 %	Alankomaat	6,8 %
Ranska	21,5 %	Yhdysvallat	4,0 %
Tanska	10,5 %	Italia	3,6 %
Saksa	8,9 %	Britannia	3,5 %
Ruotsi	7,1 %	Australia	2,0 %