



Salkunhoitajan kommentti

Suurimmat omikron-pelot hälvenivät joulukuussa. Vaikka virus tarttuu herkästi, ei vakavien tautitapausten määrä ole noussut samassa suhteessa. Ehkäpä tällä kertaa selvittää vain lyhytaikaisilla rajoitteilla. Joulukuussa pidettiin paljon keskuspankkikokouksia. Yhdysvalloissa Fed nopeutti entisestään arvopaperien osto-ohjelman alasajoja, jolloin ensimmäiset koronnostot voidaan tehdä tarvittaessa jo maaliskuussa. Euroopassa EKP ilmoitti pandemian takia aloitetun PEPP –osto-ohjelman loppumisesta maaliskuussa. Tämä oli varsin odotettua. Vanhat osto-ohjelmat kuitenkin yhä jatkuvat, joten vuonna 2022 ei EKP vielä korkoja pääse nostamaan, vaikka inflaatio onkin ennätyskorkealla. Saksan kymmenen vuoden korko nousi joulukuussa lähes 20 korkopistettä, mutta osakemarkkinoiden toipuessa myös yrityslainojen marginaalit kaventuivat noin 15 korkopistettä.

eQ Euro Investment Grade –rahaston joulukuun tuotto oli 0,09 %. Koko vuoden 2021 osalta rahaston tuotto jäi pikku pakkaselle ollen -0,16%, kun rahaston vertailuindeksin tuotto oli -1,02%.

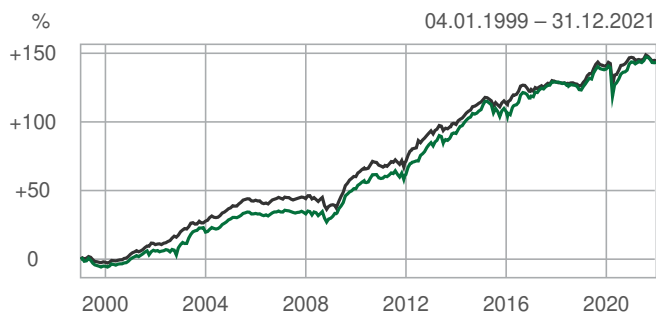
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	136,9
Rahasto-osuuden arvo	243,32 (31.12.2021, 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 suosittu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,1 %	-0,1 %
3 kk	-0,9 %	-0,7 %
vuoden alusta	-0,2 %	-1,0 %
12 kk	-0,2 %	-1,0 %
3 v p.a.	2,9 %	2,6 %
perustamisesta lähtien	143,3 %	144,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Laina	Osuus
Westpac Banking Corp 0,766 % 13.5.2031	1,8 %
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	1,8 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	1,6 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,6 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,5 %
ING Group 2,125 % 26.5.2031	1,5 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,5 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,5 %
Unibail-Rodamco Se 2.875 % 25.04.2026	1,5 %
Deutsche Bahn Fin GmbH 1,6 % 18.10.2069	1,5 %

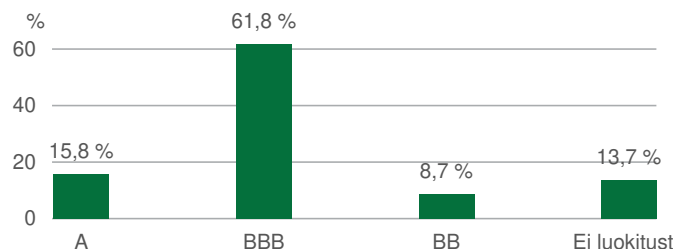
RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,9 vuotta
Efekttiivinen korko	1,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	54,2 %	Ei-sykliset	3,5 %
Yhdyskuntapalvelut	20,2 %	Energia	2,6 %
Sykliset	13,1 %	Teknologia	1,9 %
Telekomm.	4,6 %		

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	25,4 %	Alankomaat	6,9 %
Ranska	20,1 %	Britannia	3,5 %
Saksa	10,2 %	Italia	3,3 %
Tanska	9,8 %	Yhdysvallat	3,3 %
Ruotsi	8,6 %	Australia	2,5 %