



Salkunhoitajan kommentti

Ukrainassa alkoi sota. Kaikki myötätunto ja kunnia Ukrainan urheasti taistelevalle kansalle.

Korkomarkkinoilla helmikuun alussa hermoiltiin keskuspankkien nostavan korkoja ennakoitua nopeammin. Inflaation kiihtyminen nosti keskusteluun myös ostohjelmien alasajon nopeammalla tahdilla rapakon molemmin puolin. Tämä levensi yrityslainojen korkoeroja ja aiheutti epävarmuutta myös osakkeissa. Venäjän hyökättyä Ukrainaan maailma ja tilanne muuttuivat. Venäjälle asetettiin mahdollisimman ankaria talouspakotteita. Tämä näkyi varsinkin Euroopassa osakekurssien voimakkaana heiluntana ja riskittömien korkojen laskuna. Samalla yrityslainojen korkoerot levenivät sijoittajien hakien turvaa valtionlainoista ja käteisestä.

Euroopan Yrityslainojen korkoerot levenivät helmikuussa noin 40 korpokistettua. Niinpä eQ Euro Investment Grade -rahaston helmikuun tuotto oli -3,79 %.

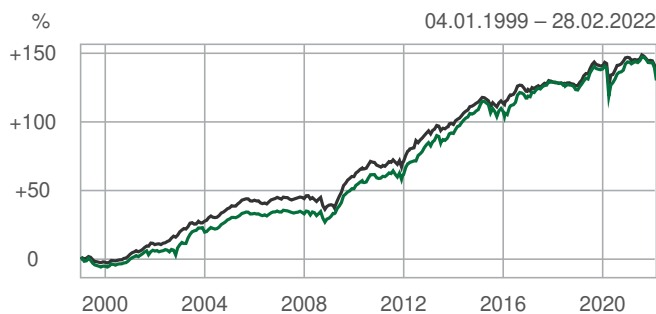
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	127,3
Rahasto-osuuden arvo	230,24 (28.02.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Tuotailuindeksi	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.

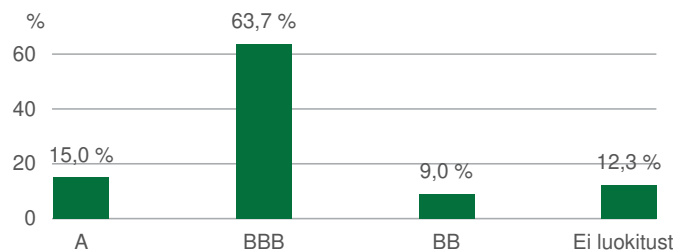
Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityslainojen tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista suhteessa valtionlainoihin. Rahaston suosittelu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,3 %
	Tracking error	0,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	22,3 %	Alankomaat	7,1 %
Ranska	19,3 %	Britannia	5,9 %
Tanska	10,2 %	Italia	4,0 %
Saksa	9,9 %	Yhdysvallat	3,3 %
Ruotsi	9,1 %	Australia	2,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,8 %	-2,6 %
3 kk	-5,3 %	-4,1 %
vuoden alusta	-5,4 %	-3,9 %
12 kk	-5,0 %	-4,0 %
3 v p.a.	0,4 %	0,6 %
perustamisesta lähtien	130,2 %	134,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Laina	Osuus
Westpac Banking Corp 0,766 % 13.5.2031	1,9 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	1,7 %
Citycon Treasury Bv 1,625 % 12.3.2028	1,7 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,7 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,6 %
Tennet Holding Bv 2,995 % 1.3.2024	1,6 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,6 %
ING Group 2,125 % 26.5.2031	1,6 %
Huhtamaki Oyj 1,125 % 20.11.2026	1,5 %
Telia Co Ab 1,375 % 11.5.2081	1,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	5,0 vuotta
Efektiiivinen korko	2,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	56,0 %	Ei-sykliset	2,8 %
Yhdyskuntapalvelut	20,0 %	Energia	2,3 %
Sykliset	12,2 %	Teknologia	1,6 %
Telekomm.	5,1 %		