



Salkunhoitajan kommentti

Ranskan tulevat presidentinvaalit nousivat pääosaan Euroopassa helmikuun korkomarkkinoilla. Kansallisen Rintaman EU-vastainen ehdokas Marine Le Pen nousi mielipidetiedusteluissa ensimmäisen kierroksen voittajasuosikiksi. Vaikka hän mielipidetiedustelujen mukaan häviääkin selvästi toisella kierroksella vastaehdokkaalleen, markkinoiden pelkona on se, että mielipidetiedustelut ovat taas väärässä. Le Pen on luvannut järjestää kansanäänestyksen EU:n jäsenyydestä tullessaan valituksi. Ranskan ja Saksan välinen korkoero leveni korkeimmilleen sitten vuoden 2012.

Yrityslainojen korkoero valtiolainoihin leveni helmikuussa muutaman korkopisteen. Ranskalaiset yrityslainat pärjäsivät heikoiten, muutoin oli verraten rauhallista. Rahaston helmikuun hyvä tuotto tulikin yleisestä korkojen laskusta.

eQ Euro Investment Grade –rahaston arvo nousi helmikuussa 1,54 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	75,3
Rahasto-osuuden arvo	221,67 (28.02.2017, 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 laskemisiin 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 valtiolainoihin. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,5 %	1,2 %
3 kk	2,0 %	1,2 %
vuoden alusta	1,3 %	0,6 %
12 kk	8,0 %	4,3 %
3 v p.a.	4,1 %	3,7 %
perustamisesta lähtien	121,7 %	125,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Pohjola Bank PLC 5.75 % 28.02.2022	3,3 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % 28.5.2026	2,8 %
DNB Bank ASA 3 % 26.9.2023	2,8 %
Swedbank Ab 2.375 % 26.2.2024	2,8 %
Merrill Lynch & Co Inc FLT 14.09.2018	2,7 %
Barclays Bank PLC 6.625 % 30.03.2022	2,5 %
Rabobank /Netherlands 4.125 % 14.09.2022	2,3 %
CITYCON TREASURY BV 2,5 % 1.10.2024	2,2 %
Elenia Finance Oyj 2.875 % 17.12.2020	2,2 %
ENECO HOLDING NV VAR 12.01.2014	2,1 %

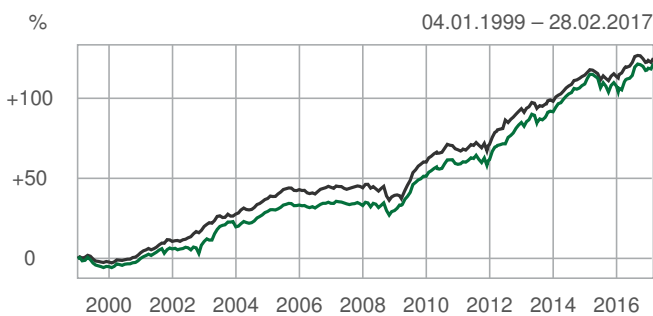
RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,1 vuotta
Efektiiivinen korko	1,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TOIMIALAJAJAKAUMA

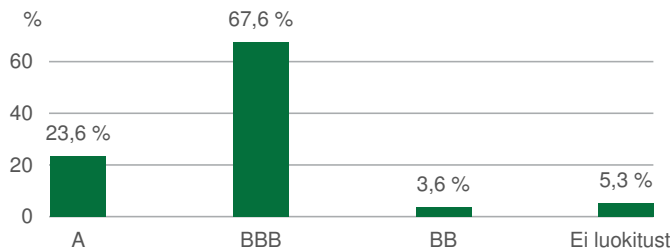
Rahoitus	49,4 %	Telekomm.	9,6 %
Yhdyskuntapalvelut	19,7 %	Sykliset	7,9 %
Ei-sykliset	10,7 %	Energia	2,7 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,6 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,0 %
	Tracking error	1,5 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Ruotsi	11,9 %	Yhdysvallat	8,8 %
Suomi	11,5 %	Britannia	8,2 %
Alankomaat	11,4 %	Saksa	6,9 %
Ranska	10,6 %	Espanja	5,8 %
Tanska	10,2 %	Australia	3,6 %