



Salkunhoitajan kommentti

Tammikuu alkoi positiivisessa vireessä. Koronarokotusten odotettiin alkavan ripeässä tahdissa ja pandemian laantuvan. Kuukauden edetessä rokotteiden saatavuudessa ilmeni viiveitä ja koronaviruksen uusi tarttuvampi mutaatio jatkoi leviämistään. Uusia rajoituksia jouduttiin ottamaan käyttöön useissa maissa ja markkinan sentimentti heikkeni kuun loppua kohden. Lopputuloksena yrityslainojen korkoerot jäivät likimain vuoden alun tasolle. Tammikuun tapaan yrityslainoissa oli paljon tarjontaa ja uudet liikkeeseenlaskut kävivät hyvin kaupaksi EKP:n toimiessa aktiivisesti myös ensisijaismarkkinoilla. Edes Italian hallituskriisi ei juurikaan näkynyt Euroopan korkomarkkinoilla, sillä EKP:n pitää sijoittajien myyntihalut kurissa dynaamisilla osto-ohjelmillaan.

Euromääräisten yrityslainojen korkoerot pysyivät tammikuussa lähes paikallaan, mutta pitkät riskittömät korot nousivat hienoisesti ja korkokäyrät jyrkkenivät. Niinpä eQ Euro Investment Grade – rahaston tammikuun tuotto oli -0,08 %.

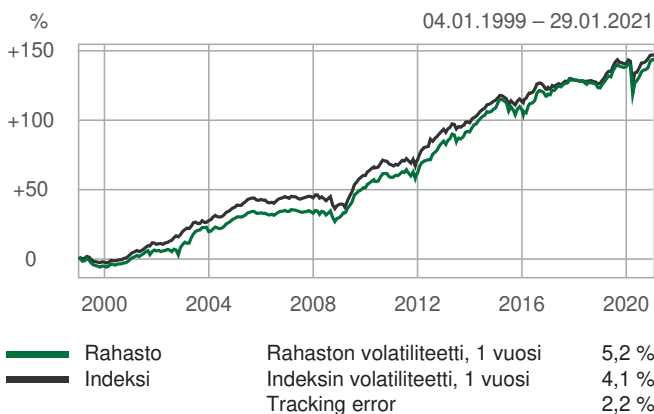
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	116,6
Rahasto-osuuden arvo	243,5 (29.01.2021, 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 suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,1 %	-0,1 %
3 kk	2,4 %	1,0 %
vuoden alusta	-0,1 %	-0,1 %
12 kk	1,2 %	1,4 %
3 v p.a.	2,1 %	2,6 %
perustamisesta lähtien	143,5 %	146,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	2,1 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	2,0 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,8 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,8 %
Deutsche Bahn Fin GmbH 1,6 % 18.10.2069	1,8 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,8 %
Danone Sa 1.75 %	1,7 %
Unibail-Rodamco Se 2.875 % 25.04.2026	1,6 %
CITYCON TREASURY BV 2,5 % 1.10.2024	1,5 %
Dong Energy 6,25 % 26.6.2049	1,4 %

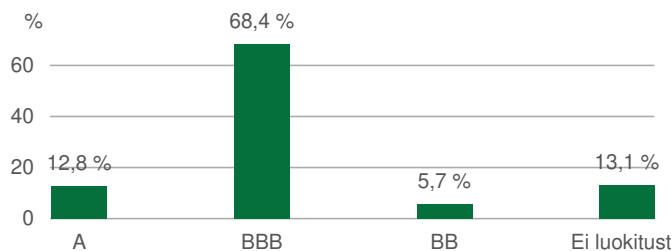
RISKITUNNUSLUVUT

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

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	49,5 %	Ei-sykliset	5,7 %
Yhdyskuntapalvelut	16,5 %	Teknologia	3,6 %
Sykliset	14,6 %	Energia	1,8 %
Telekomm.	8,3 %		

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	25,3 %	Ruotsi	6,8 %
Ranska	20,2 %	Britannia	5,4 %
Tanska	10,0 %	Alankomaat	5,3 %
Saksa	9,0 %	Italia	2,7 %
Yhdysvallat	7,0 %	Sveitsi	1,4 %