



## Salkunhoitajan kommentti

Euroopassa korkomarkkinoiden liikkeet jäivät maaliskuussa suhteellisen pieniksi. Euroopan keskuspankki sai rauhoitettua pitkien korkojen nousun ilmoittamalla kiihdyttävänsä arvopapereiden ostoja jälkimerkinoilta. PEPP osto-ohjelmasta on vasta noin puolet käytetty, joten kuivaa ruutia vielä riittää. Saksan kymmenen vuoden korko pysyikin lähes paikallaan ja korkoero Yhdysvaltojen kymmenen vuoden lainaan leveni lähes kuukauden aikana 30 korkopistettä, ollen jo noin 200 korkopistettä. Eroa selittää myös USA:n voimakkaampi elvytys ja talouskasvu. Samalla myös taalan vahvistui maaliskuussa. Yrityslainoille maaliskuu oli myös tasainen. Uusia emissioita nähtiin myös Suomesta, kun lainamarkkinoilta rahoitusta kävivät hakemassa mm. Citycon, UPM, Neste ja Kemira. Ilahduttavasti näistä Citycon, UPM ja Neste olivat liikkeellä green lainan kanssa.

Euromääräisten yrityslainojen korkoerot pysyivät maaliskuussa lähes ennallaan. eQ Euro Investment Grade –rahaston maaliskuun tuotto oli +0.42%.

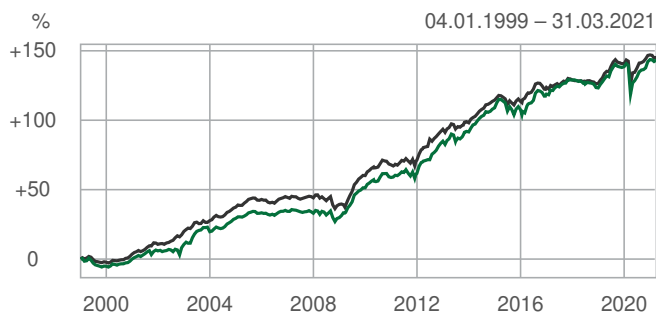
## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	120,1
Rahasto-osuuden arvo	243,31 (31.03.2021, 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.

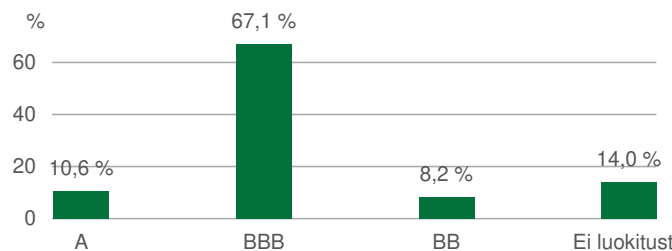
Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityslainojen tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista suhteessa valtionlainoihin. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
	Tracking error	1,4 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## MAAJAKAUMA

Suomi	26,0 %	Yhdysvallat	5,7 %
Ranska	18,4 %	Ruotsi	5,1 %
Tanska	11,0 %	Britannia	4,6 %
Saksa	9,3 %	Italia	4,2 %
Alankomaat	8,0 %	Sveitsi	1,4 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,4 %	0,2 %
3 kk	-0,2 %	-0,7 %
vuoden alusta	-0,2 %	-0,7 %
12 kk	11,3 %	8,5 %
3 v p.a.	2,2 %	2,4 %
perustamisesta lähtien	143,3 %	145,3 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	2,0 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,9 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	1,9 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,8 %
ING Group 2,125 % 26.5.2031	1,8 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,8 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,7 %
Danone Sa 1.75 %	1,7 %
Deutsche Bahn Fin Gmbh 1,6 % 18.10.2069	1,7 %
Enel Spa 1,875 % 19.6.2064	1,6 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,4 vuotta
Efektiiivinen korko	1,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

## TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	45,9 %	Ei-sykliset	5,5 %
Yhdyskuntapalvelut	19,6 %	Teknologia	3,4 %
Sykliset	15,2 %	Energia	2,5 %
Telekomm.	7,9 %		