



Salkunhoitajan kommentti

Koronarokotukset edistyvät kiihtyvällä vauhdilla. Samalla tartunnat länsimaissa ovat alkaneet vähentyä ja yritysten sekä kuluttajien luottamus onkin parantunut rokotusten edistyessä. Talouksia on päästy avaamaan yhä enemmän ja ihmiset alkaneet taas liikkua enemmän. Parantuneet talousnäkymät nostivat yhä Euroopan pitkiä riskittömiä korkoja huhtikuussa. Saksan 10v korko puhkaisi -0,20 tason ja on korkeimmillaan yli vuoteen. Samalla Saksan korkokäyrä jyrkkeni 10 korkopistettä. Parantunut taloustilanne on näkynyt myös yritysten tuloksissa. Pääosin tulokset ovat olleet nousussa ja tilauskirjat kasvaneet. Tämä näkyi myös yrityslainojen korkoerojen kaventumisena noin kuudella korkopisteellä huhtikuussa, vaikka uusien lainojen tarjontaa oli samaan aikaan runsaasti. EKP:n ostohjelma on jatkunut tasaisesti yritysainojen osalta.

Euromääräisten yritysainojen korkoerot kaventuivat kuutisen korkopistettä ja kompensoivat korkojen nousun vaikutuksen, niinpä eQ Euro Investment Grade -rahaston huhtikuun tuotto oli +0,19%.

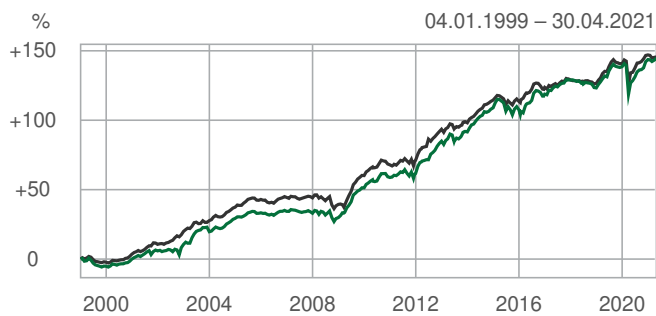
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	128,4
Rahasto-osuuden arvo	243,77 (30.04.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Tuottiluindeksi	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.

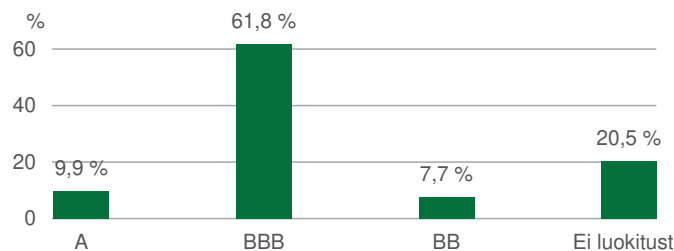
Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yritysainojen tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista suhteessa valtionlainoihin. Rahaston suosittu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	24,8 %	Alankomaat	6,3 %
Ranska	19,9 %	Ruotsi	5,2 %
Tanska	11,0 %	Britannia	4,3 %
Saksa	8,7 %	Italia	3,9 %
Yhdysvallat	6,9 %	Sveitsi	1,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	0,0 %
3 kk	0,1 %	-0,6 %
vuoden alusta	0,0 %	-0,7 %
12 kk	7,4 %	4,8 %
3 v p.a.	2,2 %	2,4 %
perustamisesta lähtien	143,8 %	145,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	1,9 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	1,8 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,8 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,7 %
ING Group 2,125 % 26.5.2031	1,7 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,6 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,6 %
Danone Sa 1.75 %	1,6 %
Deutsche Bahn Fin Gmbh 1,6 % 18.10.2069	1,6 %
Blackstone Pp Eur Hold 1% 4.5.2028	1,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	46,4 %	Ei-sykliset	5,6 %
Yhdyskuntapalvelut	18,8 %	Teknologia	3,5 %
Sykliset	15,3 %	Energia	2,5 %
Telekomm.	8,0 %		