



Salkunhoitajan kommentti

Uusi koronavirusvariantti omikron pilasi arvopaperimarkkinoiden tunnelman marraskuun lopussa. Epävarmuus olemassa olevien rokotteiden tehosta herkästi leviävään varianttiin huolettua. Pahimmillaan tilanne voi johtaa taas talouksien sulkemisiin ja viivästyttää hyvin alkanutta elpymistä. Vaikkei vielä tiedetä kuinka vakavia oireita omikron aiheuttaa, epävarmuus sai sijoittajat myymään riskillisiä sijoituskohteita ja siirtymään turvallisiin valtionlainoihin. Niinpä Saksan kymmenen vuoden korko laski marraskuussa lähes 25 korkopistettä ja samalla yrityslainojen korkoerot levenivät yli 20 korkopistettä. Huomio inflaation kiihtymisestä ja keskuspankkien kiristyvistä rahapolitiikasta jäi siten hetkessä taka-alalle.

Euroopan Yrityslainojen korkoerot levenivät marraskuussa, eikä korkojen lasku aivan kompensoinut levenemistä. Niinpä eQ Euro Investment Grade –rahaston marraskuun tuotto jäi niukasti pakkaselle ollen -0,07%.

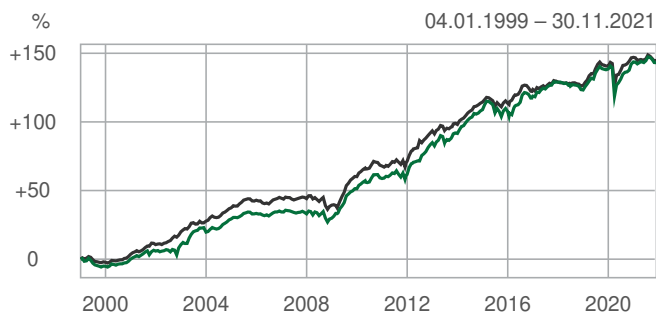
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	137,0
Rahasto-osuuden arvo	243,1 (30.11.2021, 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 suosittu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	1,8 %
	Tracking error	0,7 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,1 %	0,2 %
3 kk	-1,6 %	-1,2 %
vuoden alusta	-0,3 %	-0,9 %
12 kk	0,4 %	-0,7 %
3 v p.a.	2,8 %	2,7 %
perustamisesta lähtien	143,1 %	144,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Westpac Banking Corp 0,766 % 13.5.2031	1,8 %
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	1,8 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	1,6 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,6 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,5 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,5 %
ING Group 2,125 % 26.5.2031	1,5 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,5 %
Deutsche Bahn Fin GmbH 1,6 % 18.10.2069	1,5 %
Skandinaviska Enskilda Banken 0,75% 3.11.2031	1,5 %

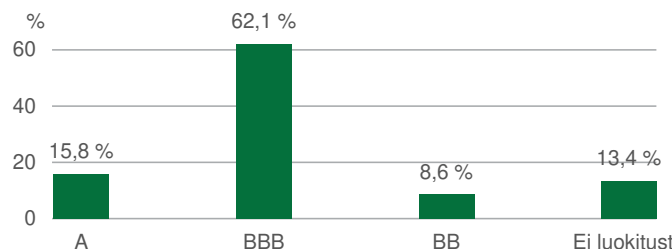
RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	5,0 vuotta
Efektiiivinen korko	1,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	54,7 %	Ei-sykliset	3,5 %
Yhdyskuntapalvelut	19,7 %	Energia	2,6 %
Sykliset	13,0 %	Teknologia	1,9 %
Telekomm.	4,6 %		

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

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