

Salkunhoitajan kommentti

Ukrainassa sota jatkuu yhä. Samoin myös jatkuu keskuspankkien taistelu inflaation hillitsemiseksi. USA:ssa inflaatio on noussut jo yli kahdeksan prosentin ja pohjainflaation tasokin yli kuuden prosentin. Koronnostoilla alkaa olla kiire ja Fediltä odotetaan 50 korkopisteen nostoa toukokuun kokouksessa. Euroopassa tilanne ei ole juurikaan ruusuisempi, inflaatio oli huhtikuussa yli seitsemän, mutta pohjainflaatio "vain" 3,5 prosenttia. Nämä luvut ovat kaukana keskuspankkien inflaatiotavoitteista. EKP:n osalta koronnostojen odotetaan alkavan viimeistään syyskuussa. 12 kuukauden euribor nousikin jo positiiviseksi ennakkoiden tulevia koronnostoja. Keskuspankkien huomio on tällä hetkellä vain ja ainoastaan inflaation hillinnässä ja nopeat koronnostot voivat lopulta hyödyttää talouskasvun. Yritysten alkuvuoden tuloskausi on ollut hyvä, mutta tulevaisuuden näkyminen tuo epävarmuutta inflaation myötä nousevat kustannukset sekä yhä jatkuvat toimitusketjuongelmat.

Epävarmuuden kasvaessa Euroopan yrityslainojen korkoerot levenivät huhtikuussa noin 20 korkopistettä. Myös riskittömät korot nousivat lähes puoli prosenttiyksikköä, joten eQ Euro Investment Grade -rahaston huhtikuun tuotto oli -3,54 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	106,5
Rahasto-osuuden arvo	220,33 (29.04.2022, 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)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,65%
Merkintä-/lunastuspalkkio	1,00%/1,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Investment Grade on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto. Rahasto sijoittaa pääosin euromääräisiin, yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden luottoluokitus on vähintään BB+ Standard & Poors'in luottoluokitusasteikolla tai sitä vastaavan kansainvälisen luokituslaitoksen luokitus. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuuttariski suojataan euroihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,5 %	-2,8 %
3 kk	-7,9 %	-6,7 %
vuoden alusta	-9,4 %	-7,9 %
12 kk	-9,6 %	-8,2 %
3 v p.a.	-1,7 %	-1,4 %
perustamisesta lähtien	120,3 %	125,2 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Westpac Banking Corp 0,766 % 13.5.2031	2,2 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	2,0 %
Citycon Treasury Bv 1,625 % 12.3.2028	1,9 %
Tennet Holding Bv 2,995 % 1.3.2024	1,9 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,9 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,8 %
Telia Co Ab 1,375 % 11.5.2081	1,8 %
Unibail-Rodamco Se 2,875 % 25.04.2026	1,8 %
Huhtamaki Oyj 1,125 % 20.11.2026	1,8 %
Nordea Bank Ab 0,625% 18.8.2031	1,7 %

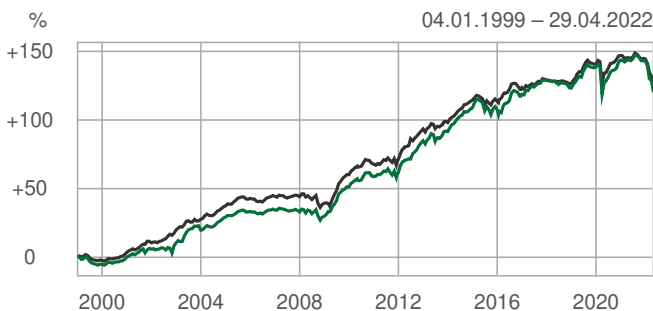
RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	5,1 vuotta
Efekttiivinen korko	3,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TOIMIALAJAJAKAUMA

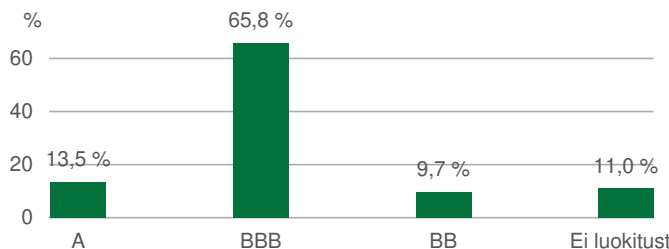
Rahoitus	54,5 %	Energia	2,6 %
Yhdyskuntapalvelut	22,7 %	Teknologia	1,9 %
Sykliset	12,3 %	Ei-sykliset	1,3 %
Telekomm.	4,6 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,1 %
	Tracking error	1,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	22,7 %	Alankomaat	7,8 %
Ranska	18,7 %	Britannia	7,6 %
Saksa	10,2 %	Italia	4,6 %
Tanska	10,0 %	Australia	3,1 %
Ruotsi	9,2 %	Sveitsi	1,3 %