



Salkunhoitajan kommentti

Eurooppalaiset yrityslainat tarjosivat sijoittajille positiivisia tuottoja heinäkuussa, kun koronan leviämistä estäviä rajoituksia purettiin edelleen ympäri maailmaa ja yritysten toisen kvartaalin tulosjulkaisut käynnistyivät. Tulokset heikentyivät odotetusti koronakriisin vaikutuksesta, mutta olivat silti ennustettua parempia. Monien maiden keskuspankit jatkoivat velkakirjojen osto-ohjelmia kovalla tahdilla, mikä tuki valtion- ja yrityslainojen hintojen nousua epävarmasta taloustilanteesta huolimatta. Euroopan Unionissa päästiin sopimukseen 750 miljardin euron elvytyspaketista koronakriisin aiheuttamien taloudellisten tappioiden torjumiseksi, mikä laski erityisesti Italian ja Espanjan valtionlainojen korkoja. Kuun loppupuolella markkinoiden optimismia heikensi huoli koronaepidemian toisesta aallosta ja monien maiden ennätyksellisen alhaiset bruttokansantuotteen kasvuluvut. Korkojen laskiessa ja yrityslainojen korkoerojen tiukentuessa rahasto tuotti heinäkuussa 1,55 %.

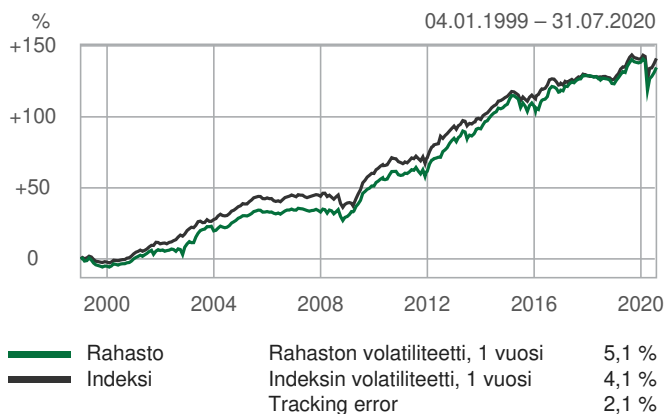
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	119,5
Rahasto-osuuden arvo	234,79 (31.07.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Tertailuindeksi	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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,6 %	1,5 %
3 kk	3,5 %	3,0 %
vuoden alusta	-1,6 %	0,2 %
12 kk	-1,5 %	-0,3 %
3 v p.a.	1,3 %	2,1 %
perustamisesta lähtien	134,8 %	141,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,8 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,8 %
ABN AMRO Bank NV 6,375 % 27.4.2021	1,7 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,7 %
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	1,7 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,7 %
Danone Sa 1.75 %	1,7 %
Deutsche Bahn Fin GmbH 1,6 % 18.10.2069	1,6 %
Ford Motor Credit Co Llc 2,386 % 17.2.2026	1,6 %
Unibail-Rodamco Se 2.875 % 25.04.2026	1,4 %

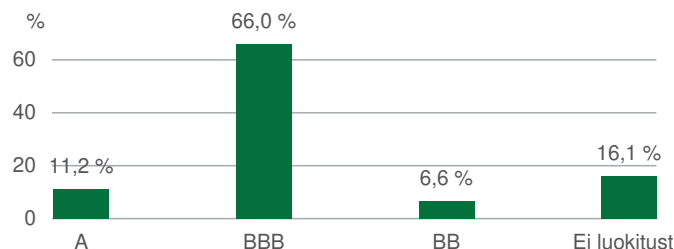
RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	4,9 vuotta
Efektiiivinen korko	1,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB-

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	45,0 %	Telekomm.	8,7 %
Sykliset	16,8 %	Teknologia	3,6 %
Yhdyskuntapalvelut	14,8 %	Energia	0,9 %
Ei-sykliset	10,1 %		

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Suomi	20,8 %	Alankomaat	7,8 %
Ranska	18,1 %	Ruotsi	7,7 %
Tanska	11,1 %	Britannia	6,2 %
Yhdysvallat	9,1 %	Australia	1,8 %
Saksa	8,2 %	Espanja	1,4 %