

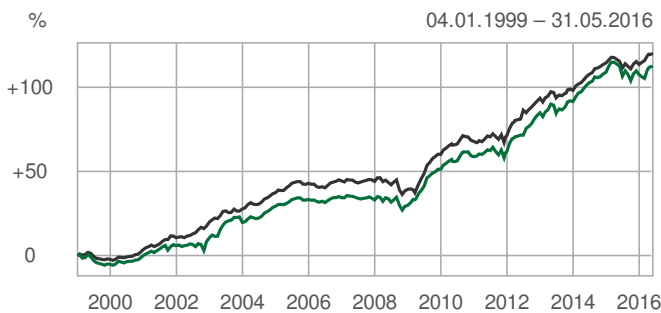


Salkunhoitajan kommentti

Eurooppalaisten yrityslainojen tarjonta jatkui vahvana toukokuussa. Uusia lainoja laskettiin vilkaasti liikkeelle ja tarjonta keskittyi pitkiin maturiteetteihin. Kysyntä oli hyvää, mutta korkosijoittajilla alkaa olla kylläinen olo. Yrityslainojen korkoero valtionlainoihin ei enää kaventunut. Sijoittajat haluavat nyt nähdä miten keskuspankin osto-ohjelma lähtee liikkeelle. EKP on luvannut kertoa viikoittain ostamiensa yrityslainojen määrät ja kuukausittain tarkemmat tiedot ostoksista.

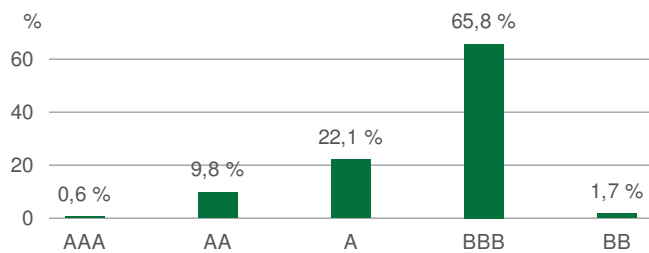
Eurooppalaisten yrityslainojen korkoero ja tuottotaso pysyi lähes paikallaan. eQ Euro Investment Grade –rahaston arvo nousi toukokuussa 0,22 %. Tuotto vuoden alusta on nyt 2,39 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,2 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
	Tracking error	1,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Alankomaat	11,6 %	Saksa	8,1 %
Ranska	11,1 %	Ruotsi	7,8 %
Yhdysvallat	11,0 %	Britannia	7,5 %
Tanska	8,6 %	Espanja	6,3 %
Suomi	8,6 %	Australia	3,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	86,5
Rahasto-osuuden arvo	212,51 (31.05.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	BofA Merrill Lynch Euro Corporate
Aloituspäivä	11.1.1999
ISIN-koodi	FI0008800610 (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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	0,3 %
3 kk	3,5 %	2,0 %
vuoden alusta	2,4 %	3,1 %
12 kk	-0,0 %	2,2 %
3 v p.a.	3,9 %	3,8 %
perustamisesta lähtien	112,5 %	120,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

Laina	Osuus
Pohjola Bank PLC 5.75 % 28.02.2022	2,8 %
DNB Bank ASA 3 % 26.9.2023	2,4 %
Swedbank Ab 2.375 % 26.2.2024	2,4 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % 28.5.2026	2,4 %
Citigroup Inc 1.48 % 30.11.2017	2,3 %
Merrill Lynch & Co Inc FLT 14.09.2018	2,3 %
Barclays Bank PLC 6.625 % 30.03.2022	2,1 %
Rabobank /Netherlands 4.125 % 14.09.2022	2,0 %
Elenia Finance Oyj 2.875 % 17.12.2020	1,9 %
CITYCON TREASURY BV 2,5 % 1.10.2024	1,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	43,4 %	Ei-sykliset	12,0 %
Yhdyskuntapalvelut	22,1 %	Telekomm.	8,0 %
Sykliset	12,3 %	Energia	2,4 %