



### Salkunhoitajan kommentti

Keskuspankkien syyskuun kokouksista odotettiin lisätietoja osto-ohjelmien alasajon aikataulusta. EKP päätti odotetusti hidastaa PEPP –osto-ohjelmaansa, mutta tasoa voidaan säätää tarvittaessa toiseenkin suuntaan. Nykytahdilla EKP ostaa loppuvuonna lähes kaiken valtionlainojen nettotarjonnan ja ohjelman rahat riittävät nykytahdilla ensi kesään asti. USA:n keskuspankki ilmoitti aloittavansa osto-ohjelmien alasajon alkavan todennäköisimmin vuoden lopulla ja osto-ohjelman loppuvan ensi kesään mennessä. Fediltä ensimmäisiä koronnostoja voidaan nähdä jo loppuvuonna 2022. Molemmat keskuspankit näkevät yhä inflaation nousun olevan väliaikaista johtuen energian ja ruoan hinnasta sekä ongelmista toimitusketjuissa. Inflaation siis pitäisi kääntyä laskuun ensi vuoden alkupuolella ja pysyä hallinnassa ensi vuonna. Pitkät korot kuitenkin nousivat syyskuussa ja korkokäyrät jyrkentyivät. Myös inflaatio-odotukset ovat nousivat syyskuun aikana, joten markkinat ovat hieman epäilevämpiä inflaation nopean taittumisen suhteen.

Yrityslainamarkkinoilla marginaalien muutokset jäivät pieniksi. Uusia emissoita nähtiin paljon ja ne menivät mukavasti kaupaksi. Pitkien korkojen nousun takia eQ Euro Investment Grade –rahaston syyskuun tuotto oli -0,60%.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	133,8
Rahasto-osuuden arvo	245,52 (30.09.2021, 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.

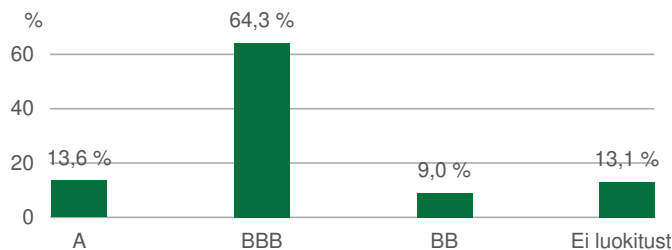
Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityslainojen tarjoamista lisätuottomahdollisuuksista suhteessa valtionlainoihin. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on useampia vuosia.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	1,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	1,5 %
	Tracking error	0,8 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### MAAJAKAUMA

Suomi	25,5 %	Alankomaat	7,1 %
Ranska	20,8 %	Italia	3,4 %
Saksa	11,0 %	Britannia	3,3 %
Tanska	9,4 %	Yhdysvallat	3,0 %
Ruotsi	8,2 %	Australia	2,6 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,6 %	-0,7 %
3 kk	0,4 %	0,1 %
vuoden alusta	0,7 %	-0,4 %
12 kk	3,8 %	1,6 %
3 v p.a.	2,7 %	2,6 %
perustamisesta lähtien	145,5 %	146,2 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Westpac Banking Corp 0,766 % 13.5.2031	1,9 %
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2029	1,8 %
Stedin Holding Nv 1,5% PERP	1,7 %
Sampo Oyj 3,375% 23.5.2049	1,7 %
ING Group 2,125 % 26.5.2031	1,6 %
Konecranes Oyj 1,75% 09.06.2022	1,6 %
Tennet Holding Bv 2.995 % 1.3.2024	1,6 %
Tietoevry Oyj 2 % 17.6.2025	1,6 %
Deutsche Bahn Fin GmbH 1,6 % 18.10.2069	1,5 %
Unibail-Rodamco Se 2.875 % 25.04.2026	1,5 %

### RISKITUNNUSLUVUT

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

### TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	55,0 %	Ei-sykliset	3,6 %
Yhdyskuntapalvelut	19,3 %	Energia	2,7 %
Sykliset	12,7 %	Teknologia	2,0 %
Telekomm.	4,8 %		