



Salkunhoitajan kommentti

Korot lähtivät laskuun heti toukokuun alussa markkinatunnelman heikennyttyä ja sijoittajien myytyä riskillisempiä sijoituskohteita ja ostettua vähemmän riskisiä kohteita kuten valtiolainoja. Markkinatunnelma parani kuun loppua kohden, mutta korot eivät tästä huolimatta kääntyneet uudelleen nousuun. Korkoja pitää alhaalla Euroopan keskuspankin valtavat elvytystoimet.

Korkokäyrällä pidemmät korot laskivat eniten saaden korkokäyrän loivenemaan. Kysyntä pidemmistä lainoista oli niin suurta, että useampikin valtio sai myytyä 30 tai jopa 50 vuoden mittaista lainaa. Valtioiden väliset korkoerot Saksaan eivät kuukausitasolla paljoa liikkuneet, vaikka kuukauden sisällä heiluivatkin. Korkojen laskun seurauksena rahaston tuotti noin 0,9 prosenttia toukokuussa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	42,1
Rahasto-osuuden arvo	170,74 (31.05.2016, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	BofA Merrill Lynch Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	FI0008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

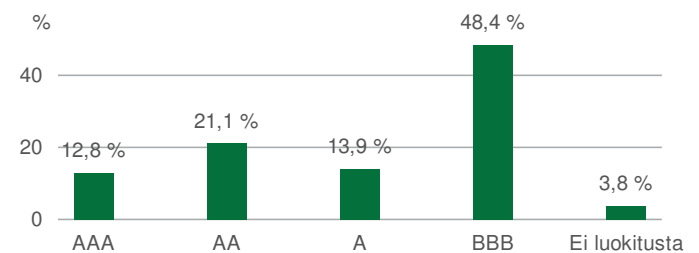
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski mitattuna efektiivisenä juoksuajana on enintään 10 vuotta.

Jos haluat sijoittaa euromääräisiin valtionobligaatioihin, on eQ Euro Valtionobligaatio yksi pisimpään toimineista rahastoista tälle markkinalle. Suosittelemme rahastoa useamman vuoden sijoitukseksi.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,9 %	1,1 %
3 kk	0,4 %	0,4 %
vuoden alusta	2,6 %	3,4 %
12 kk	3,9 %	4,0 %
3 v p.a.	6,0 %	6,1 %
perustamisesta lähtien	70,7 %	70,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	24,6 %	Itävalta	5,2 %
Espanja	23,8 %	Ranska	4,8 %
Irlanti	13,9 %	Belgia	4,5 %
Saksa	9,2 %	Suomi	3,3 %
Alankomaat	7,4 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,9 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	4,8 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,5 % 1.5.2023	4,7 %
Ireland Government Bond 3.9 % 20.03.2023	4,7 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 1.5.2021	4,4 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024	4,3 %
Bundersrep. Deutschland 1,75% 15.2.2024	3,9 %
Belgium Kingdom 4.25 % 28.9.2022	3,9 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	3,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	6,4 vuotta
Efektiivinen korko	0,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-