



### Salkunhoitajan kommentti

Valtionlainojen korot laskivat toukokuussa ympäri Eurooppaa, kun pelot Euroopan unionin hajoamisesta hälvenivät ja inflaation nousu hidastui. EU-myönteisen ehdokkaan Emmanuel Macronin voitettua Ranskan presidentinvaalit Eurooppalaisten reunavaltioiden lainojen kysyntä kasvoi, mikä laski niiden korkotasoa.

Toukokuussa Euroopan keskuspankin johtokunta kommunikoi, että inflaatio nousee vieläkin liian hitaasti ja vielä kaivattaisiin lisää dataa inflaation kasvusta, jotta keskuspankin osto-ohjelmaa voitaisiin hidastaa. Tämä laski edelleen pitkiä korkoja reunavaltioiden lisäksi muissa Euroopan maissa. Tällä hetkellä korkomarkkinoilla odotetaan EKP:n kesäkuun kokouksen antia mahdollisista koronnostoista ja osto-ohjelman jatkosta.

### PERUSTIEDOT

|                                  |                                    |
|----------------------------------|------------------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur          | 7,3                                |
| Rahasto-osuuden arvo             | 170,72 (31.05.2017, 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                            |

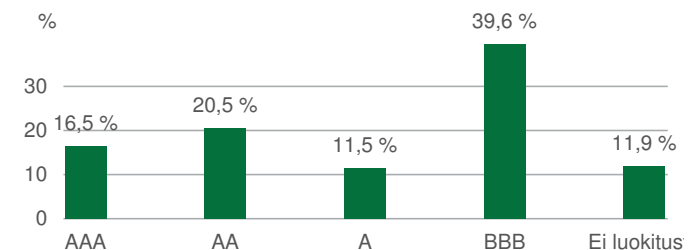
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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                   | 0,6 %   | 0,6 %   |
| 3 kk                   | 0,5 %   | 0,5 %   |
| vuoden alusta          | -0,2 %  | -0,5 %  |
| 12 kk                  | -0,0 %  | -0,5 %  |
| 3 v p.a.               | 3,7 %   | 3,8 %   |
| perustamisesta lähtien | 70,7 %  | 69,6 %  |

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### MAAJAKAUMA

|         |        |            |       |
|---------|--------|------------|-------|
| Espanja | 29,3 % | Alankomaat | 7,8 % |
| Italia  | 19,9 % | Itävalta   | 5,5 % |
| Irlanti | 11,5 % | Suomi      | 3,9 % |
| Ranska  | 9,4 %  | Belgia     | 1,7 % |
| Saksa   | 8,7 %  |            |       |

### RISKITUNNUSLUVUT

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

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



|           |                                   |       |
|-----------|-----------------------------------|-------|
| — Rahasto | Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi | 3,2 % |
| — Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 4,0 % |
|           | Tracking error                    | 1,4 % |

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Laina                                     | Osuus |
|---|-------|
| Ccts Eu FLT 15.02.2024                    | 9,5 % |
| Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023  | 8,5 % |
| Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028   | 7,5 % |
| ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026            | 7,1 % |
| France (Govt Of) 0.5 % 25.5.2025          | 7,0 % |
| Ccts Eu FLT 15.12.2022                    | 5,5 % |
| Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024      | 5,0 % |
| Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024 | 4,9 % |
| Netherlands Government 2 % 15.07.2024     | 4,7 % |
| Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032 | 4,1 % |