



### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot lähtivät toukokuun alkupuolella vahvaan nousuun Yhdysvalloissa julkistettujen odotuksia korkeampien inflaatiolukujen jälkeen. Markkinoilla odotukset rahapolitiikan kiristämisestä voimistuivat inflaatio-odotusten noustessa yhä korkeammille tasoille. Euroopassa inflaatio-odotukset kävivätkin korkeimmillaan sitten vuoden 2018 lopun. Korokojen nousu hytyi kuitenkin kuun loppua kohden, kun keskuspankit viestivät inflaation nousun olevan väliaikaista eikä arvopaperi ostojen kaventaminen ole vielä ajankohtaista. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko päätyi lopulta reilun korkopisteen verran ylös -0,19 prosenttiin, kun se korkeimmillaan kävi kuun aikana noin -0,08 prosentissa. Korkokäyrän muodossa ei tapahtunut suurempia muutoksia, kun korkojen liike oli lähes saman suuruinen koko käyrällä. Italian korkoero suhteessa Saksaan kääntyi loppukuusta laskuun oltuaan aluksi nousussa, kun EU:n elpymisrahaston toteutuminen näyttää varmalta ja toisaalta EKP:n viestitettyä arvopaperiostojen jatkumisesta.

Rahaston arvo laski toukokuussa -0,04 prosenttia korkojen pienen nousun seurauksena. Rahaston vertailuindeksi laski saman verran.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	38,8
Rahasto-osuuden arvo	178,23 (31.05.2021, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
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 juoksuaikana 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 ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	3,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	3,5 %
	Tracking error	0,8 %

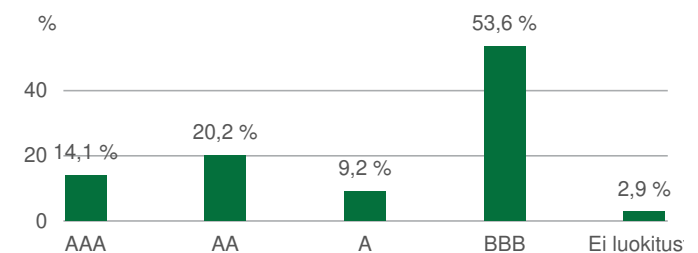
### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	7,4 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	5,9 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	5,9 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	5,3 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,3 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,0 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	3,8 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	3,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	3,2 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	3,2 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,0 %	-0,0 %
3 kk	-0,8 %	-1,0 %
vuoden alusta	-2,9 %	-3,4 %
12 kk	0,5 %	0,4 %
3 v p.a.	1,8 %	3,1 %
perustamisesta lähtien	78,2 %	86,6 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### MAAJAKAUMA

Italia	23,3 %	Saksa	8,7 %
Espanja	18,7 %	Alankomaat	4,1 %
Ranska	14,1 %	Belgia	3,0 %
Portugali	11,1 %	Itävalta	2,3 %
Irlanti	9,6 %	Suomi	1,6 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,0 vuotta
Efektiivinen korko	0,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB