



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat selvästi huhtikuussa parantuneen markkinatunnelman ja kallistuneen öljyn siivittäminä. Korkokäyrä myös jyrkkeni pidempien korkojen noustessa lyhyempiä enemmän. Yleisenä viitekorkona käytetty Saksan kymmenen vuoden valtiolainakorko nousi noin 0,12 prosenttiyksikköä 0,27 prosenttiin viime kuun aikana. Euroopan keskuspankki ei ilmoittanut uusista elvytystoimista huhtikuun korkokokouksen yhteydessä, mutta tarkensi kesäkuussa alkavan yrityslainojen osto-ohjelman yksityiskohtia. Yrityslainojen ostokriteerit olivat markkinoiden odotuksia väljemmät mahdollista suuremman määrän ostettavia yrityslainoja EKP:lle kuin mitä yleinen konsensus oli odottanut ennen yksityiskohtien julkaisemista.

Valtioiden väliset korkoerot Saksaan nähden levenivät huhtikuussa erityisesti Etelä-Euroopan osalta EKP:n valtiolainasto-ohjelman kasvattamisesta huolimatta. Korkojen selvä nousu heijastui myös rahaston tuottoon, joka jäi noin yhden prosentin miinukselle viime kuussa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,8
Rahasto-osuuden arvo	169,23 (29.04.2016, 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

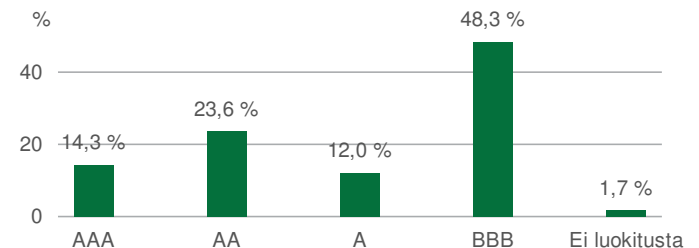
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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	-1,0 %	-1,1 %
3 kk	0,1 %	0,3 %
vuoden alusta	1,7 %	2,3 %
12 kk	1,5 %	1,1 %
3 v p.a.	5,2 %	5,3 %
perustamisesta lähtien	69,2 %	68,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	24,6 %	Itävalta	5,7 %
Espanja	23,7 %	Ranska	5,1 %
Irlanti	12,0 %	Belgia	4,5 %
Saksa	9,9 %	Suomi	3,0 %
Alankomaat	6,1 %		

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,0 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,5 % 1.5.2023	5,9 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	5,2 %
Bundersrep. Deutschland 1,75% 15.2.2024	4,9 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,7 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	4,6 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 1.5.2021	4,5 %
Ccts Eu FLT 15.6.2022	4,5 %
Austria Government Bond 3.5 % 15.09.2021	4,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	4,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	6,6 vuotta
Efektiivinen korko	0,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+