



Salkunhoitajan kommentti

Korot olivat jälleen selvässä laskussa kesäkuussa. Korot laskivat jo ennen Iso-Britannian kansanäänestystä Euroopan Unionin jäsenyydestä, mutta Brittien äänestettyä EU-eron puolesta oli markkinoiden ensireaktio hyvin voimakas. Turvasatamana pidetyt Saksan valtiolainat kallistuivat huomattavasti sijoittajien siirtäessä varojaan turvaan pudottaen 10 vuoden ja jopa 15 vuoden lainat negatiivisille korkotasolle.

Korkokäyrän muoto jatkoi loiventumista kaikkein pisimpien lainakorkojen laskiessa lyhyempiä enemmän. Markkinoiden toivuttua varsin nopeasti pudotuksestaan eivät valtiolainakorot kuitenkaan kääntyneet nousuun, vaan jäivät ennätysalhaisille tasolle. Euroalueen reunavaltioiden korkoerot levenivät aluksi Brittien äänestystuloksen selvittyä, mutta kaventuivat selvästi mm. Espanjan pelättyä paremman parlamenttivaalituloksen seurauksena. Italian valtion korkoero jäi kuitenkin edellistä kuukautta korkeammaksi maan pankkien ongelmaluottojen aiheuttaessa epävarmuutta. Korkojen voimakkaan laskun seurauksena rahasto tuotti kesäkuussa noin 1,4 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	48,9
Rahasto-osuuden arvo	173,07 (30.06.2016, 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	1,4 %	2,3 %
3 kk	1,2 %	2,2 %
vuoden alusta	4,0 %	5,7 %
12 kk	8,0 %	8,9 %
3 v p.a.	7,1 %	7,5 %
perustamisesta lähtien	73,1 %	74,3 %

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



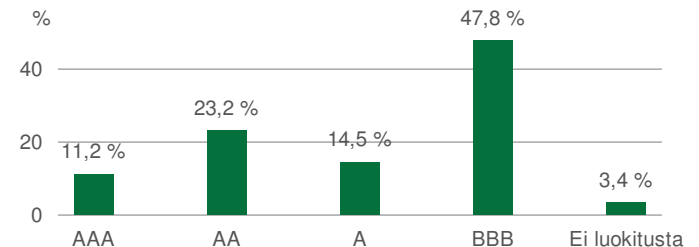
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	5,7 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,5 % 1.5.2023	5,1 %
Ireland Government Bond 3.9 % 20.03.2023	4,8 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,3 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 1.5.2021	4,3 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	4,1 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,9 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024	3,7 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5,5% 30.4.2021	3,7 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25 % 01.09.2019	3,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	6,2 vuotta
Efektiivinen korko	0,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Espanja	24,1 %	Ranska	4,8 %
Italia	23,7 %	Itävalta	4,5 %
Irlanti	14,5 %	Belgia	3,9 %
Saksa	8,1 %	Suomi	2,9 %
Alankomaat	6,5 %		