



## Salkunhoitajan kommentti

Korot laskivat edelleen heinäkuun alussa, kun huolet Iso-Britannian EU-eron seuraamuksista hermostuttivat markkinoita. Korot kääntyivät kuitenkin nopeasti nousuun Iso-Britannian saatua odotettua nopeammin uuden pääministerin eronneen David Cameronin tilalle. Myös pääsääntöisesti odotuksia paremmat talousluvut edesauttoivat korkojen lievää nousua. Korkojen noususta huolimatta Saksa onnistui laskemaan liikkeelle uutta kymmenen vuoden lainaa miinusmerkkisellä tuotolla.

Muiden euroalueen valtioiden korkoerot kaventuivat suhteessa Saksaan tuntuvasti heinäkuussa markkinoiden spekuloidessa Euroopan keskuspankin muuttavan valtiolainasto-ohjelmansa sisältöä kriteerien mukaisten lainojen uhatessa loppua. Italian pankkien ongelmaluotot eivät suuremmin vaikuttaneet Italian korkoeroon. Rahaston arvo nousi 0,8 prosenttia heinäkuussa viitekorkojen noususta huolimatta, kun erityisesti Espanjan, Italian ja Irlannin lainat tuottivat hyvin.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	49,7
Rahasto-osuuden arvo	174,42 (29.07.2016, 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

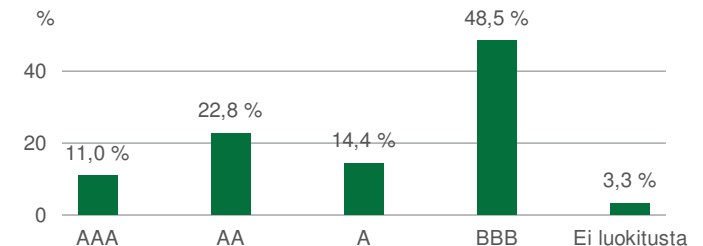
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin.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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,8 %	0,8 %
3 kk	3,1 %	4,2 %
vuoden alusta	4,8 %	6,6 %
12 kk	6,1 %	7,3 %
3 v p.a.	7,0 %	7,5 %
perustamisesta lähtien	74,4 %	75,7 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## MAAJAKAUMA

Espanja	25,0 %	Ranska	4,8 %
Italia	23,5 %	Itävalta	4,4 %
Irlanti	14,4 %	Belgia	3,9 %
Saksa	8,0 %	Suomi	2,8 %
Alankomaat	6,4 %		

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	3,6 %
— Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	3,8 %
	Tracking error	1,2 %

## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	5,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	5,1 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,5 % 1.5.2023	5,0 %
Ireland Government Bond 3,9 % 20.03.2023	4,8 %
Spain Government Bond 5,15 % 31.10.2028	4,4 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 1.5.2021	4,2 %
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 %
ALL GERMAN SE 0,5 % 15.02.2026	3,4 %

## RISKITUNNUSLUVUT

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