



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot olivat alkukuusta laskussa odotettua heikoimpien talouslukujen sekä tuntuvasti halventuneen öljyn hinnan seurauksena. Inflaatio-odotukset tulivatkin selvästi alas. Koroissa nähtiin kuitenkin huomattava käänne aivan kuun lopussa, kun Euroopan keskuspankin pääjohtajan Mario Draghin puhe tulkittiin markkinoilla haukkamaiseksi. Pääjohtajan mukaan talouden jatkaessa elpymistään elvytystä voitaisiin vähentää ilman että rahapolitiikka muuttuisi kiristäväksi. Markkinoilla epäiltiin Draghin vihjailevan tällä keskuspankin osto-ohjelman tulevasta pienentämisestä.

Korkokäyrä loiveni kesäkuun aikana, kun keskipitkät korot nousivat pitkiä korkoja enemmän. Markkinoiden kannalta positiivinen Ranskan vaalitulos näkyi edelleen kaventuina euroalueen reunavaltioiden korkoeroina. Myös Italian paikallisvaalien tulos vähensi epävarmuutta kaventaen Italian korkoeroa. Loppukuun kova korkojen nousu käänsi rahaston tuoton 0,50 prosenttia pakkaselle indeksin tuoton ollessa -0,53 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	8,0
Rahasto-osuuden arvo	169,86 (30.06.2017, 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 ALUSTA

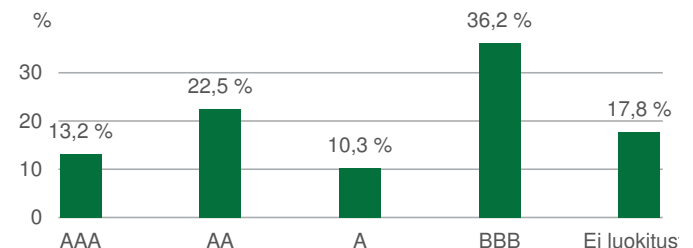


Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	3,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	4,0 %
	Tracking error	1,3 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,5 %	-0,5 %
3 kk	0,3 %	0,5 %
vuoden alusta	-0,7 %	-1,0 %
12 kk	-1,9 %	-3,2 %
3 v p.a.	3,1 %	3,2 %
perustamisesta lähtien	69,9 %	68,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Ccts Eu FLT 15.02.2024	8,7 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	7,7 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	7,6 %
France (Govt Of) 0.5 % 25.5.2025	7,5 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024	7,4 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,7 %
Ccts Eu FLT 15.12.2022	5,0 %
Finnish Government 2% 15.4.2024	4,9 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	4,5 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,2 %

MAAJAKAUMA

Maa	Prosentti
Espanja	26,8 %
Italia	20,6 %
Irlanti	10,3 %
Ranska	9,7 %
Saksa	9,0 %
Alankomaat	8,4 %
Itävalta	4,9 %
Suomi	4,9 %
Belgia	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

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