



### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot heiluivat kesäkuussa ylös ja alas makrolukujen ja keskuspankkien korkokokouksien heiluttamina. Alkuun koroille antoi painetta alaspäin Yhdysvalloissa julkaistut odotettua heikommat toukokuun työllisyysluvut. Korot laskivat myös Yhdysvalloista saatujen odotettua vahvempien inflaatiolukujen jälkeen, kun markkinat uskovat toistaiseksi keskuspankkien viestiin inflaation nousun jäämisestä väliaikaiseksi. Euroopan keskuspankki ilmoitti korkokokouksensa yhteydessä jatkavansa vielä arvopaperiostojaan nopeammalla tahdilla, vaikka nostikin talousennusteitaan ylöspäin. Yhdysvaltojen keskuspankin kokouksen anti oli sen sijaan odotettua haukkamaisempi keskuspankin jäsenten odottaessa nyt kahta koronnostoa jo vuodelle 2023 ja samalla osto-ohjelman pienentämistä ruvetaan miettimään. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko jäi lopulta lähes ennalleen -0,20 %:n tasolle. Etelä Euroopan valtioiden korkoerot suhteessa Saksaan kehittyivät suotuisasti, koska EKP ilmoitti jatkavansa osto-ohjelmaansa nopeammalla tahdilla ja koska EU:n elpymisrahasto alkaa pian jakaa tukia.

Rahaston arvo nousi kesäkuussa +0,45 prosenttia, kun taas rahaston vertailuindeksi tuotti +0,46%.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	36,6
Rahasto-osuuden arvo	179,03 (30.06.2021, 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

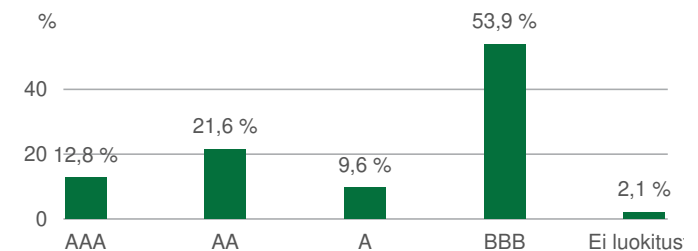
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin.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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,4 %	0,5 %
3 kk	-0,6 %	-0,7 %
vuoden alusta	-2,5 %	-3,0 %
12 kk	0,0 %	-0,1 %
3 v p.a.	1,7 %	3,0 %
perustamisesta lähtien	79,0 %	87,4 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### MAAJAKAUMA

Italia	24,2 %	Saksa	8,7 %
Espanja	18,9 %	Alankomaat	4,1 %
Ranska	15,3 %	Belgia	2,9 %
Portugali	10,8 %	Itävalta	2,0 %
Irlanti	9,6 %	Suomi	1,4 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,2 vuotta
Efektiivinen korko	0,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,0 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,3 %
	Tracking error	0,7 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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