



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot laskivat Euroopassa selvästi tammikuussa. Korkeiden laskun taustalla oli öljyn hinnan lasku sekä huolet Kiinan ja Yhdysvaltojen kasvun hidastumisesta. Korkeiden lasku sai lisävauhtia vielä Euroopan keskuspankin kokouksesta, jossa pankin pääjohtaja vihjasi mahdollisista lisäelvytystoimenpiteistä maaliskuussa. Mahdolliset lisätoimet voisivat olla keskuspankin talletuskoron lasku ja valtiolainastoisten kasvattaminen.

Korkokäyrä litistyi kuukauden aikana, kun korkojen lasku oli suurempaa pidemmissä lainoissa. Saksan 2 vuoden valtiolainakorko laski noin 0,14 prosenttiyksikköä -0,49 prosenttiin kun taas 10 vuoden laina laski 0,3 prosenttiyksikköä 0,33 prosenttiin. Euroopan reunavaltioiden korkoerot levenivät jonkin verran kuukauden aikana, mutta leveneminen jäi kuitenkin verrattain maltilliseksi. Korkeiden laskun seurauksena rahasto tuotti tammikuussa noin 1,6 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,0
Rahasto-osuuden arvo	169,11 (29.01.2016, 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

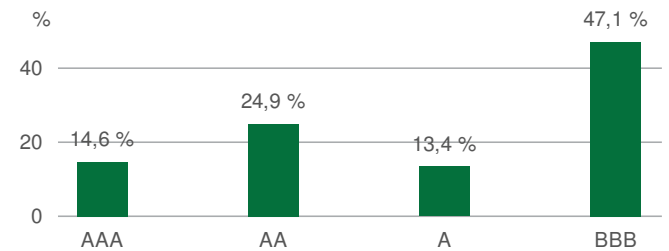
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen, korkoriski mitattuna efektiivisenä juoksuaikana on enintään 10 vuotta.

Jos haluat sijoittaa Euro valtionobligaatioihin, on eQ Euro Valtionobligaatio yksi markkoilla pisimpään toimineista rahastoista tälle markkinalle. Suosittelemme rahastoa useamman vuoden sijoitukseksi.

TUOTTOKEHITYS

1 kk	1,6 %
3 kk	1,5 %
vuoden alusta	1,6 %
12 kk	1,9 %
3 v p.a.	6,6 %
perustamisesta lähtien	69,1 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	24,1 %	Belgia	6,0 %
Espanja	23,0 %	Itävalta	6,0 %
Irlanti	13,4 %	Alankomaat	5,6 %
Saksa	9,1 %	Suomi	4,2 %
Ranska	6,8 %		

TOIMIALAJAKAUMA

Valtiot	100,0 %
---------	---------

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi 4,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Bundersrep. Deutschland 1,75% 15.2.2024	6,9 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	6,5 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,1 %
Austria Government Bond 3.5 % 15.09.2021	6,0 %
Ccts Eu FLT 15.6.2022	5,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	5,5 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	5,0 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5,5% 30.4.2021	4,9 %
Belgium Kingdom 4.25 % 28.9.2022	4,7 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,5 % 1.5.2023	4,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	6,9 vuotta
Efektiivinen korko	0,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-