



Salkunhoitajan kommentti

Korot olivat selvässä nousussa maaliskuun alkupuolella, mutta kääntyivät laskuun EKP:n korkokokouksen jälkeen. EKP yllätti markkinat ja ilmoitti aloittavansa euroalueen valtionlainojen lisäksi myös yritysainojen ostamisen markkinoilta. Samalla osto-ohjelman kokoa nostettiin €60mrd:sta €80mrd:iin kuukaudessa. Tämä sai vauhtia markkinoihin, kun sijoittajat lähtivät ostamaan yritysainoja ennen kuin EKP aloittaa ostoksensa kesäkuussa. Pankeille tarjotaan erittäin houkuttelevilla ehdoilla lainarahaa jonka lisäksi ohjauuskorko laskettiin nolnaan ja talletuskorko -0,4 prosenttiin.

Saksan kymmenen vuoden valtiolainakorko jäi maaliskuun lopun laskusta huolimatta kuukausitasolla noin 5 korkopistettä helmikuuta korkeammalle. Korkokäyrä loiveni hieman, sillä tätä pidemmät korot pysyivät kuukausitasolla lähes ennallaan. Valtioiden väliset korkoerot kaventuivat EKP:n ilmoituksen seurauksena, kun muiden euroalueen valtioiden korot laskivat suhteessa Saksaan. Rahaston tuotti maaliskuun aikana 0,58 prosenttia rahaston Italian, Espanjan ja Irlannin lainojen tuottaessa hyvin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,7
Rahasto-osuuden arvo	171,01 (31.03.2016, 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 ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	0,5 %
3 kk	2,8 %	3,5 %
vuoden alusta	2,8 %	3,5 %
12 kk	1,0 %	0,8 %
3 v p.a.	6,5 %	6,6 %
perustamisesta lähtien	71,0 %	70,6 %

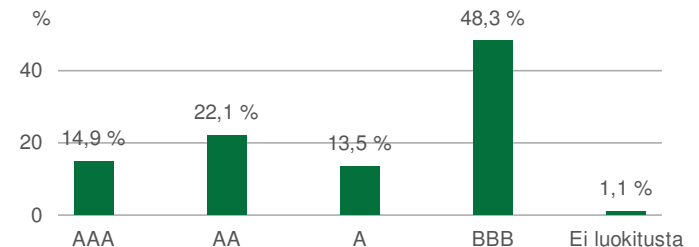
KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,7 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	5,8 %
Bundersrep. Deutschland 1,75% 15.2.2024	5,4 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	5,3 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 1.5.2021	4,9 %
Ccts Eu FLT 15.6.2022	4,9 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,5 % 1.5.2023	4,9 %
Austria Government Bond 3.5 % 15.09.2021	4,9 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	4,9 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5,5% 30.4.2021	4,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	6,8 vuotta
Efektiivinen korko	0,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	24,7 %	Ranska	5,6 %
Espanja	23,7 %	Itävalta	5,6 %
Irlanti	13,5 %	Belgia	4,9 %
Saksa	10,0 %	Suomi	3,4 %
Alankomaat	6,0 %		