



## 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	30,3
Rahasto-osuuden arvo	170,02 (29.02.2016, 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

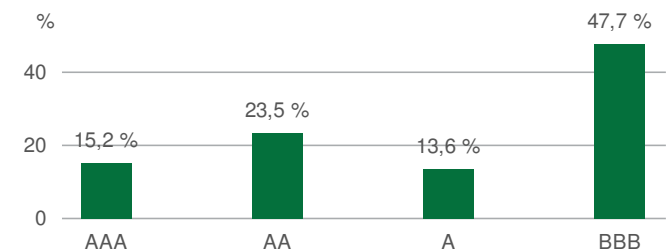
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin.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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,5 %	1,0 %
3 kk	1,2 %	1,9 %
vuoden alusta	2,2 %	3,0 %
12 kk	1,2 %	1,5 %
3 v p.a.	6,5 %	6,7 %
perustamisesta lähtien	70,0 %	69,8 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## MAAJAKAUMA

Italia	24,2 %	Belgia	5,4 %
Espanja	23,4 %	Itävalta	5,4 %
Irlanti	13,6 %	Alankomaat	5,0 %
Saksa	10,2 %	Suomi	3,8 %
Ranska	6,1 %		

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,8 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	6,5 %
Bundersrep. Deutschland 1,75% 15.2.2024	6,3 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	5,8 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,5 % 1.5.2023	5,7 %
Austria Government Bond 3.5 % 15.09.2021	5,4 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 1.5.2021	5,0 %
Ccts Eu FLT 15.6.2022	5,0 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,5 %
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-