



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät joulukuussa marraskuun lopun tasojen korkeammille tasoille korkojen kääntynyt nousuun kuun puolivälin jälkeen. Korkoja nosti Yhdysvaltojen veropaketin hyväksyminen maan parlamentissa sekä myös haukkamaiset puheet keskuspankin johtajilta. Euroopan keskuspankin ja Yhdysvaltain keskuspankin korkokokousten anti oli hyvin odotetunlainen jättäen markkinoiden liikkeet hyvin vähäisiksi. Kataloniassa järjestetyt vaalit heiluttivat jonkun verran Espanjan korkoeroa ylöspäin suhteessa Saksaan, mutta vaikutus jäi vain lyhytaikaiseksi. Myös tieto, että Italiassa järjestään parlamenttivaalit maaliskuun alussa heilautti Italian korkoeroa. Siellä korkoeron leveneminen jäi suuremmaksi. Portugalin korkoero taas kaventui, kun luottoluokittaja Fitch nosti maan luottoluokituksen takaisin IG-luokkaan. Korkokäyrä pullistui kuukauden aikana, kun korot nousivat eniten viiden vuoden kohdalla nousun ollessa pienempi sitä lyhyemmissä ja pidemmissä koroissa.

Rahaston arvo laski joulukuussa 0,55 prosenttia korkojen nousun seurauksena. Rahasto pärjäsikin kuitenkin paremmin kuin vertailuindeksi, joka laski 0,85 prosenttia kuukauden aikana.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	5,3
Rahasto-osuuden arvo	171,52 (29.12.2017, 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

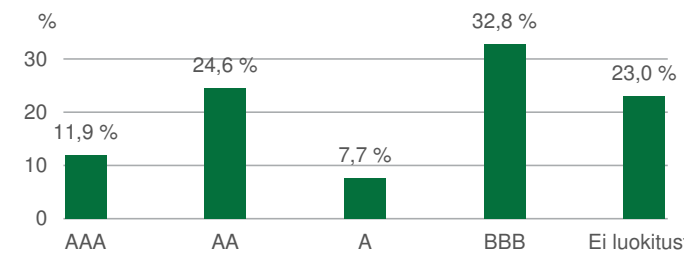
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin.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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,5 %	-0,9 %
3 kk	0,4 %	0,5 %
vuoden alusta	0,3 %	0,1 %
12 kk	0,3 %	0,1 %
3 v p.a.	1,5 %	1,7 %
perustamisesta lähtien	71,5 %	70,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Maa	Prosentti	Maa	Prosentti
Italia	23,4 %	Alankomaat	7,4 %
Espanja	20,5 %	Suomi	6,3 %
Ranska	10,8 %	Itävalta	5,3 %
Saksa	9,8 %	Portugali	4,1 %
Irlanti	7,7 %	Belgia	2,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,3 vuotta
Efektiivinen korko	0,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOITUSTA

Laina	Osuus
Ccts Eu FLT 15.02.2024	9,5 %
France (Govt Of) 0.5 % 25.5.2025	8,6 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	7,7 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024	6,7 %
Finnish Government 2% 15.4.2024	6,3 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,8 %
Ccts Eu FLT 15.12.2022	5,7 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	5,3 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,0 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	4,6 %