



## Salkunhoitajan kommentti

Eurooppalaisten valtionlainojen korot laskivat kesäkuussa, kun Mario Draghi kertoi Euroopan keskuspankin olevan valmis löysentämään rahapolitiikkaansa kiihdyttääkseen inflaatiota. Markkinoilla odotetaan etenkin ohjaus- ja talletuskorkojen laskuja ennen kuin velkakirjojen osto-ohjelmaa lähdetäisiin käynnistämään uudelleen. Osto-ohjelman jatkaminen edellyttäisi keskuspankilta sääntöjen muutoksia siten, että yksittäisestä lainaemissiosta voitaisiin omistaa isompi osuus tai velkakirjojen ostamisesta pääomien jakosuhteen mukaisesti luovuttaisiin. Pääomien jakosuhteesta luopuminen nostaisi reunavaltioiden suhteellista osuutta osto-ohjelmasta ja suurentunut kysyntä laskisi reunavaltioiden valtionlainojen korkoja. Kesäkuussa pitkät korot olivat laskussa Etelä-Euroopan maita myöden ja Saksan 10 vuoden valtionlainan korko kävikin ennätysellisen matalalla -0,33 prosentissa.

## PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	12,6
Rahasto-osuuden arvo	177,35 (28.06.2019, 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	.004
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 takaaajana 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

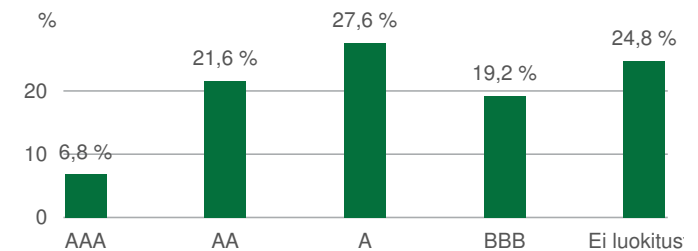


— Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	2,1 %
— Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	2,7 %
	Tracking error	1,0 %

## TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,5 %	2,3 %
3 kk	2,4 %	3,4 %
vuoden alusta	4,1 %	6,0 %
12 kk	4,1 %	6,5 %
3 v p.a.	0,8 %	1,6 %
perustamisesta lähtien	77,4 %	82,6 %

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	7,2 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,9 %
France (Govt Of) 0.5 % 25.5.2025	6,3 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	6,0 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	5,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024	4,7 %
Ccts Eu FLT 15.12.2022	4,7 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	4,6 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,6 %

## MAAJAKAUMA

Espanja	20,7 %	Ranska	8,0 %
Italia	17,8 %	Irlanti	7,0 %
Portugali	11,4 %	Itävalta	5,5 %
Saksa	10,2 %	Suomi	4,5 %
Alankomaat	8,1 %	Belgia	3,6 %

## RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,5 vuotta
Efektiivinen korko	0,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+