



Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinoita liikuttivat edelleenkin poliittiset epävarmuudet ennen kaikkea kauppasuhteiden huononemisen muodossa. Alkukuusta Saksan hallituskriisi heilutti markkinoita, mutta asia saatiin ainakin väliaikaisesti ratkaistua. Alkukuussa korkokäyrä loiveni huhuilla siitä, että Euroopan keskuspankki harkitsisi ostavansa erääntyvien lainojen tilalle pidemmän duraation lainoja. Tämä operaatio muistuttaisi Yhdysvaltojen keskuspankin aikaisemmin tekemää operaatiota, joka tunnettiin "Twistinä". Loppukuusta korot lähtivät nousuun, kun EU ja Yhdysvallat pääsivät ainakin alustavasti sopuun kauppa-asioissa. Saksan kymmenen vuoden lainakorko kävi alkukuusta alle 0,3 prosentissa, mutta päättyi lopulta 0,44 prosenttiin. Saksan 30 vuoden-laina kävi jo alle prosentissa, mutta päättyi 1,1 prosenttiin. Molemmat maturiteetit ovat laskeneet noin 30 korkopisteellä vuoden alun tilanteesta.

Rahasto tuotti heinäkuussa -0,3 prosenttia kun taas rahaston vertailuindeksi -0,5 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	7,5
Rahasto-osuuden arvo	169,79 (31.07.2018, 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

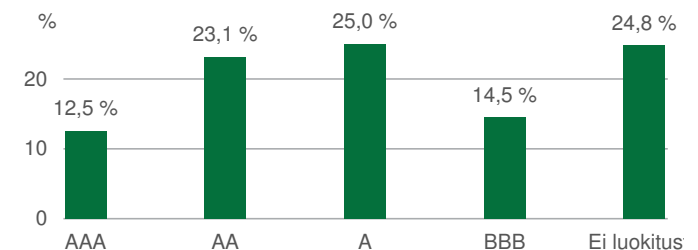
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin.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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,3 %	-0,3 %
3 kk	-1,7 %	-0,8 %
vuoden alusta	-1,0 %	0,2 %
12 kk	-0,3 %	1,1 %
3 v p.a.	1,1 %	1,4 %
perustamisesta lähtien	69,8 %	71,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	20,1 %	Suomi	8,9 %
Espanja	19,6 %	Portugali	7,1 %
Saksa	11,1 %	Irlanti	5,4 %
Alankomaat	9,7 %	Itävalta	3,7 %
Ranska	9,0 %	Belgia	1,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,0 vuotta
Efektiivinen korko	0,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,0 %
	Tracking error	1,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

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