

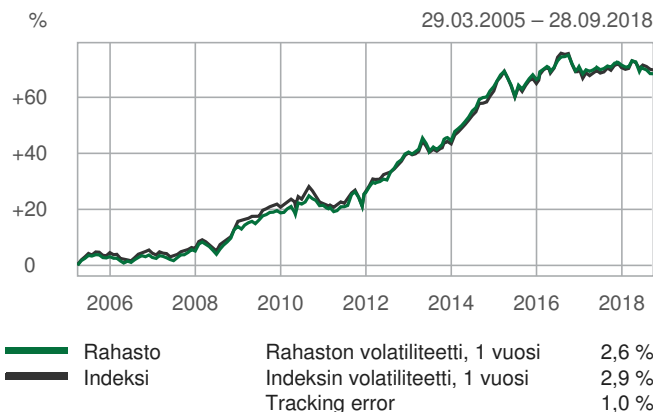


Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat syyskuussa selvästi elokuun lopun tasoilta, vaikka nousu hiipuikin kuun lopussa Italian tilanteen seurauksena. Syyskuun alkupuolella korkoja nostivat optimismi Italian budjetista, talousluvut sekä odotus EKP:n osto-ohjelman pienentämisestä syyskuun alusta ja lopettamisesta kokonaan vuoden vaihteessa. Saksan 10 vuoden korko kävi näiden seurauksena yli puolessa prosentissa ennen kuin kääntyi laskuun Italian hallituksen budjettiesityksen sisällyttyä odotuksia suuremman vajeen. Saksan 10 vuoden lainakorko päättyi lopulta 0,47 prosenttiin, jossa nousua oli noin 14 korkopisteen verran. Italian 10 vuoden korko sen sijaan päättyi kuukausitasolla jopa pieneen laskuun, mutta nousi syyskuun pohjilta noin 35 korkopisteellä kuun lopussa. Italian ongelmat eivät heijastuneet muihin reunavaltioihin, vaan esimerkiksi Espanjan korkoero suhteessa Saksaan kaventui kuukauden aikana. Heilunnasta huolimatta Italian valtiolainat kontribuivat positiivisesti valtiolainatuottoihin, kun taas Saksan vaikutus oli selkeästi negatiivinen.

Rahaston arvo laski 0,03 prosenttia syyskuussa korkojen nousun painamana vertailuindeksin laskiessa 0,12 prosenttia. Yliotto muodostui rahaston Ranska-alipainosta sekä Italian lainavalinnoista.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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	6,3 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	6,2 %
Ccts Eu FLT 15.12.2022	5,7 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024	4,7 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	7,4
Rahasto-osuuden arvo	168,42 (28.09.2018, 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

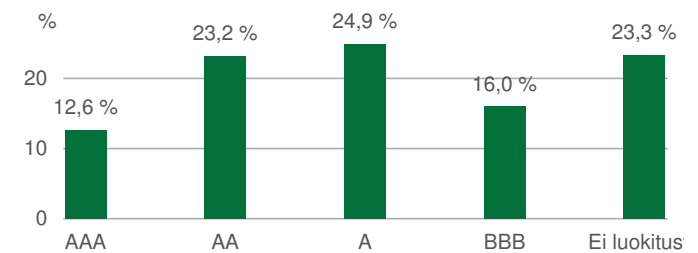
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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	-0,0 %	-0,1 %
3 kk	-1,1 %	-1,0 %
vuoden alusta	-1,8 %	-0,5 %
12 kk	-1,4 %	0,1 %
3 v p.a.	0,7 %	1,1 %
perustamisesta lähtien	68,4 %	69,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	21,5 %	Suomi	8,9 %
Espanja	19,5 %	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	0,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-