



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot kääntyivät syyskuussa nousuun ensimmäistä kertaa sitten huhtikuun, kun markkinoita huolestuttaneet lukuisat epävarmuustekijät hellittivät hieman. Rohkaisevia uutisia saatiin sekä Iso-Britanniasta, jossa sopimuksettoman EU-eron todennäköisyys pieneni että Italiasta, jossa saatiin muodostettua uusi EU-myönteisempi hallitus. Vaikka keskuspankit sekä Euroopassa että Yhdysvalloissa kevensivätkin rahapolitiikkansa, olivat markkinoiden odotukset vieläkin kyyhkymäisemmät päätösten ja tulevaisuuden ohjauksen suhteen, mikä osaltaan ajoi korkoja ylöspäin. Italiasta saatujen myönteisten uutisten seurauksena maan valtiolainojen korkoero suhteessa Saksaan kaventui tuntuvasti. Myös Espanjan ja Portugalin korkoerot kaventuivat Italian todennäköisyyden pieneminen puolestaan heijastui positiivisesti Irlannin valtiolainoihin.

Rahaston arvo muuttui -0,38 prosenttia syyskuussa, kun taas indeksi tuotti -0,41 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	21,6
Rahasto-osuuden arvo	181,27 (30.09.2019, 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	0,40%
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 ALUSTA

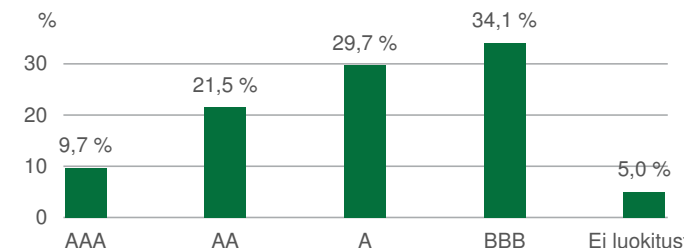


Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	3,0 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	3,7 %
	Tracking error	1,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,4 %	-0,4 %
3 kk	2,2 %	3,8 %
vuoden alusta	6,4 %	10,0 %
12 kk	7,6 %	11,7 %
3 v p.a.	1,2 %	2,6 %
perustamisesta lähtien	81,3 %	89,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,8 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	5,5 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	5,0 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	5,0 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,6 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	4,4 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,2 %
Ccts Eu FLT 15.12.2022	4,2 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,2 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,2 %

MAAJAKAUMA

Italia	20,8 %	Irlanti	6,4 %
Espanja	20,5 %	Alankomaat	4,7 %
Ranska	13,1 %	Belgia	3,6 %
Portugali	10,1 %	Itävalta	3,3 %
Saksa	10,0 %	Suomi	2,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	7,1 vuotta
Efektiivinen korko	-0,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-