



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot kääntyivät tammikuussa selvään laskuun koronaviruksen aiheuttaman pelon seurauksena. Viitekorkona käytetty Saksan 10 vuoden lainakorko laski turvasatamakysynnän tukemana 25 korkopisteellä -0,44 prosenttiin. Samalla tasolla käytiin viimeksi viime vuoden lokakuussa. Samalla korkokäyrän muoto loiveni, kun pidemmät korot laskivat lyhyempiä enemmän. Italian valtiolainojen korkoero kaventui Saksaan nähden 23 korkopisteellä, kun maassa pidettyjen paikallisvaalien voittajaksi selviytyi Demokraattinen puolue, mikä laski todennäköisyyttä sille, että Italiassa järjestettäisiin ennenaikaiset vaalit. Muiden euroalueen reunavaltioiden riskilisät jopa vähän levenivät heikentyneen markkinatunnelman mukana.

Laskeneiden korkojen seurauksena rahaston arvo nousi tammikuussa 1,9 prosentilla Rahaston vertailuindeksi tuotti kuukauden aikana 2,4 prosenttia. Ero selittyy rahaston aliduraatiolla erityisesti Italian valtiolainoissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,6
Rahasto-osuuden arvo	180,39 (31.01.2020, 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.

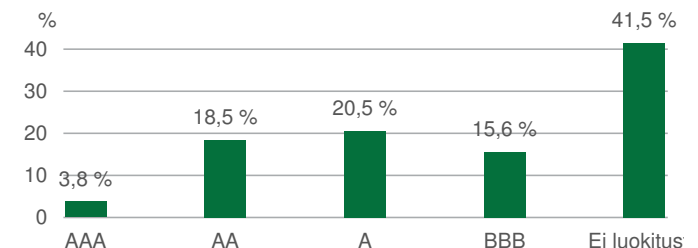
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,9 %	2,4 %
3 kk	0,3 %	0,6 %
vuoden alusta	1,9 %	2,4 %
12 kk	5,0 %	8,3 %
3 v p.a.	2,3 %	4,2 %
perustamisesta lähtien	80,4 %	88,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	6,5 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,15% 31.10.2025	5,5 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	5,2 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,2 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,0 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,9 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,1 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,0 %
Obrigacoes Do Tesouro 15.10.2025 2,875%	3,8 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	3,8 %

MAAJAKAUMA

Italia	22,5 %	Irlanti	8,5 %
Espanja	20,3 %	Alankomaat	5,1 %
Ranska	14,4 %	Belgia	3,6 %
Portugali	10,6 %	Itävalta	3,0 %
Saksa	8,7 %	Suomi	1,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,2 vuotta
Efektiivinen korko	0,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB+