



### Salkunhoitajan kommentti

Tunnelma markkinoilla parantui huomattavasti toukokuussa, kun korona-virustartuntojen kasvu näytti hidastumisen merkkejä ja kun eri maat aloittivat tai suunnittelivat talouksiensa avaamista jälleen. Lisää tukea markkinoille antoi keskuspankkien ja valtioiden massiiviset elvytystoimet. Parantuneen markkinatunnelman seurauksena pitkät viitekorot nousivat selvästi viime kuun aikana. Saksan kymmenen vuoden korko nousi kuukaudessa 14 korkopistettä. Korkokäyrä jyrkentyi pidempien korkojen noustessa lyhyitä enemmän. Etelä-Euroopan valtioiden valtiolainakorot sen sijaan laskivat toukokuussa EKP:n ostojen tukemina. Tämän seurauksena reunavaltioiden korkoerot kaventuivat tuntuvasti suhteessa Saksaan. Parhaiten tuottivat Portugalin valtiolainat, joiden korkoero kaventui toukokuussa lähes 50 korkopisteellä.

Rahaston arvo nousi toukokuussa 0,7 prosentilla Etelä-Euroopan valtioiden hyvän tuoton seurauksena. Rahaston vertailuindeksi tuotti 0,32 prosenttia. Ylituotto selittyi erityisesti rahaston ylipainolla Portugalin valtiolainoissa.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	24,6
Rahasto-osuuden arvo	177,33 (29.05.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

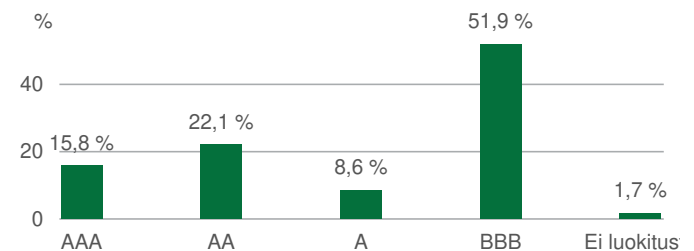
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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	0,7 %	0,3 %
3 kk	-1,9 %	-1,9 %
vuoden alusta	0,1 %	0,9 %
12 kk	1,4 %	4,1 %
3 v p.a.	1,3 %	3,1 %
perustamisesta lähtien	77,3 %	85,8 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



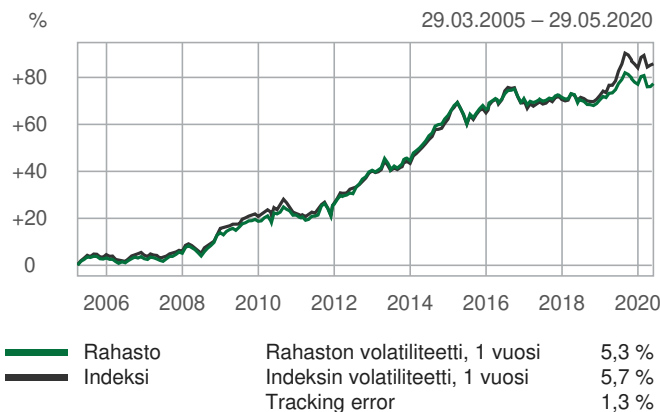
### MAAJAKAUMA

Italia	21,5 %	Irlanti	8,6 %
Espanja	20,0 %	Alankomaat	5,4 %
Ranska	14,0 %	Belgia	3,5 %
Saksa	10,4 %	Itävalta	2,8 %
Portugali	10,4 %	Suomi	1,8 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,4 vuotta
Efektiivinen korko	0,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,2 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	6,1 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	6,0 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	5,6 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	5,1 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,7 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,15% 31.10.2025	4,5 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,5 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	4,3 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,1 %