



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot kääntyivät syyskuussa selvään laskuun Euroopassa, kun huolet koronapandemian toisesta aallosta saivat markkinatunnelman heikkenemään. Viitekorkona käytetty Saksan 10 vuoden lainakorko laskikin viime kuussa 12 korkopisteellä -0,52 prosenttiin. Korkokäyrä loiveni, kun tätä pidemmät korot laskivat vieläkin enemmän ja lyhyemmät korot tätä vähemmän. Heikentyneestä markkinatunnelmasta huolimatta Etelä-Euroopan maiden lainat kallistuivat suhteessa Saksaan. Parhaiten pärjäivät Italian valtionlainat, joiden korkoero suhteessa Saksaan kaventui kuukauden aikana noin 10 korkopisteellä. Italiassa käytyjen paikallisvaalien tulokset olivat myönteiset maan hallituspuolueille kasvattaen todennäköisyyttä hallituksen pystyssä pysymiseen.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi syyskuussa 1,2 prosentilla vertailuindeksin tuottaessa 1,4 prosenttia. Ero selittyi rahaston pienemmällä duraatiolla suhteessa vertailuindeksiin sekä alipainolla yli 10 vuoden pituisissa lainoissa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

KYMMENEN SUJURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,8 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,6 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	5,6 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	5,2 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	5,1 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	4,8 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,5 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	4,4 %
France Govt of fix 1,5 25.5.2050	4,4 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,3 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,2
Rahasto-osuuden arvo	181,49 (30.09.2020, 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

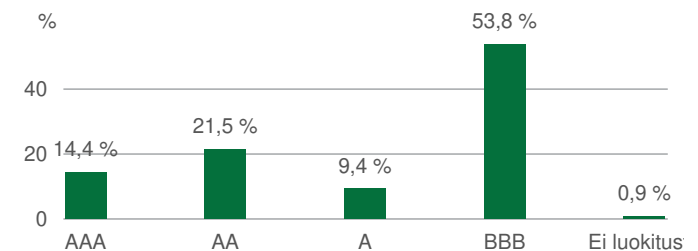
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski mitattuna efektiivisenä juoksuaikana 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	1,2 %	1,4 %
3 kk	1,4 %	1,7 %
vuoden alusta	2,5 %	3,7 %
12 kk	0,1 %	0,7 %
3 v p.a.	2,1 %	4,0 %
perustamisesta lähtien	81,5 %	90,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	22,8 %	Irlanti	9,4 %
Espanja	21,0 %	Alankomaat	4,9 %
Ranska	14,1 %	Belgia	3,2 %
Portugali	10,0 %	Itävalta	2,6 %
Saksa	9,5 %	Suomi	1,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,6 vuotta
Efektiivinen korko	-0,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-