



Salkunhoitajan kommentti

Korot jatkoivat selvää laskuaan myös lokakuussa, kun koronapandemian toinen aalto levisi ympäri Eurooppaa aiheuttaen uusia rajoitustoimia useassa Euroopan maassa. Markkinat pelkäävät uusien rajoitustoimien kääntävän toipuvat taloudet uudelleen laskuun. Lisäksi Yhdysvaltojen marraskuun alun vaalit ja brexit-neuvotteluiden hidaskäynnin eteneminen aiheuttivat epävarmuuden kasvua markkinoilla. Euroopan keskuspankki vihjaili kokouksessa mahdollisista lisäelvytystoimista joulukuun kokouksessaan, mikä osaltaan tuki korkomarkkinaa. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden valtiolainakorko laski kuukauden aikana 10 korkopisteellä -0,63 prosenttiin. Liike oli samansuuntainen koko korkokäyrällä pitäen käyrän muodon lähes muuttumattomana. Etelä-Euroopan valtioiden korkoerot suhteessa Saksaan pysyivät kuukausitasolla melko muuttumattomina EKP:n ostojen tukemina.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi lokakuussa 0,84 prosentilla ja vertailuindeksi 0,96 prosentilla. Ero selittyi rahaston pienemmällä duraatiolla suhteessa vertailuindeksiin sekä alipainolla yli 10-vuoden pituisissa lainoissa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,3
Rahasto-osuuden arvo	183,02 (30.10.2020, 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

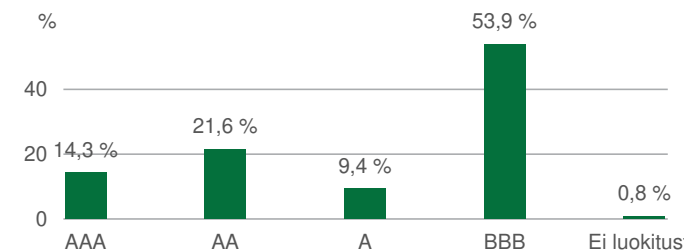
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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	0,8 %	1,0 %
3 kk	1,4 %	1,6 %
vuoden alusta	3,3 %	4,7 %
12 kk	1,8 %	2,8 %
3 v p.a.	2,1 %	4,0 %
perustamisesta lähtien	83,0 %	92,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

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

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,6 vuotta
Efektiivinen korko	-0,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

KYMMENEN SUURINTA 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 2,1% 15.7.2026	4,5 %
France Govt of fix 1,5 25.5.2050	4,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	4,4 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,3 %