



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat jälleen marraskuussa, kun varsinkin kuun alkupuolella optimismi kauppasovun löytymisestä kasvoi ja toiveet talouden kääntymisestä parempaan suuntaan nousivat. Optimismi kuitenkin hyytyi kuun loppua kohden, kun Yhdysvaltojen ja Kiinan välisen sovun löytäminen näytti taas epävarmempalta, mikä söi osan alku kuun koron noususta. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden lainakorko nousi lopulta 5 korkopisteellä kuukauden takaisesta. Korkojen nousu oli saman suuruisia lähes läpi korkokäyrän pitäen käyrän muodon muuttumattomana. Korkojen nousu oli voimakkainta Etelä-Euroopan maiden valtiolainoissa leventäen näiden maiden korkoeroa suhteessa Saksaan.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski marraskuussa 1 prosentin verran. Rahaston vertailuindeksi laski samalla aikajaksolla 0,93 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	26,0
Rahasto-osuuden arvo	178,03 (29.11.2019, 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

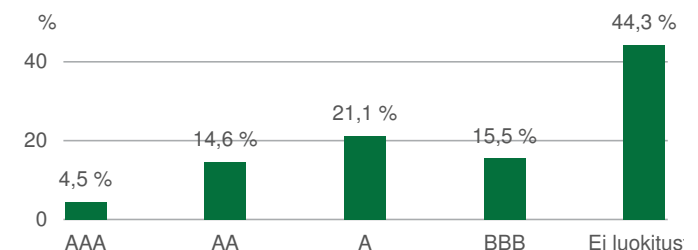


Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,1 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,8 %
	Tracking error	1,2 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-1,0 %	-0,9 %
3 kk	-2,2 %	-2,4 %
vuoden alusta	4,5 %	7,8 %
12 kk	5,4 %	8,8 %
3 v p.a.	1,7 %	3,2 %
perustamisesta lähtien	78,0 %	85,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	6,6 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	6,1 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,5 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,4 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,8 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	4,1 %
Obrigacoes Do Tesouro 15.10.2025 2,875%	4,0 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	3,7 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	3,6 %
Ccts Eu FLT 15.12.2022	3,5 %

MAAJAKAUMA

Italia	20,8 %	Irlanti	7,6 %
Espanja	20,0 %	Alankomaat	5,1 %
Ranska	12,8 %	Belgia	3,8 %
Portugali	10,4 %	Itävalta	3,5 %
Saksa	10,2 %	Suomi	2,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

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