



Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinat olivat varsin rauhallisia heinäkuun ajan, kun markkinoita heilauttavia suurempia uutisia oli vähän. Pitkät korot ovat laskeneet hieman, kun korona-tartuntojen kääntymisestä uudelleen nousuun on saatu viitteitä osassa päin maailmaa. Korjojen lasku oli suurinta maturiteetiltaan pisimmissä lainoissa loiventaen täten korkokäyrän muotoa. Suurempia liikkeitä hillitsee kuitenkin odotukset toimivan rokotteen löytymisestä sekä keskuspankkien ja valtioiden massiiviset tukitoimet. Euroalueen reunavaltioiden korkoerot ovat jatkaneet kaventumistaan, kun odotukset ovat nousseet EU:n 750 miljardin euron toipumispaketin läpimenoista. Kiristyminen näkyi parhaiten Italian lainoissa, joissa korkoero kaventui 10 vuoden maturiteetissa lähes 20 korkopisteellä. Espanjan ja Portugalin valtiolainat, joiden korkoerot ovat pienemmät kuin Italiassa, kaventuivat reiluilla viidellä korkopisteellä suhteessa Saksaan.

Korjojen laskun ja korkoerojen kaventumisen seurauksena rahaston arvo nousi heinäkuussa 0,83 prosenttia. Vertailuindeksin tuotto oli 1,07 prosenttia. Tuottoero selittyy rahaston alipainolla kaikkein pisimmissä koroissa.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 26,5 |
| Rahasto-osuuden arvo | 180,48 (31.07.2020, 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 |

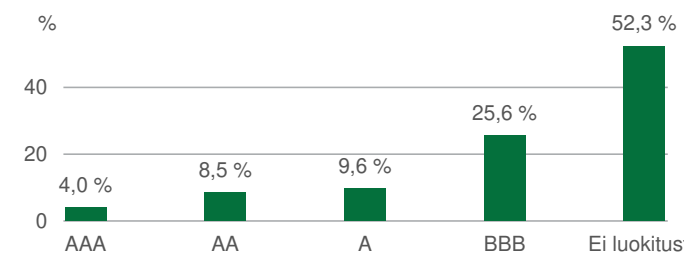
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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 | 0,8 % | 1,1 % |
| 3 kk | 2,5 % | 2,4 % |
| vuoden alusta | 1,9 % | 3,0 % |
| 12 kk | 0,7 % | 2,1 % |
| 3 v p.a. | 2,0 % | 3,9 % |
| perustamisesta lähtien | 80,5 % | 89,6 % |

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|------------|-------|
| Espanja | 21,8 % | Irlanti | 9,6 % |
| Italia | 21,2 % | Alankomaat | 5,0 % |
| Ranska | 13,3 % | Belgia | 3,3 % |
| Portugali | 10,2 % | Itävalta | 2,6 % |
| Saksa | 9,7 % | Suomi | 1,7 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkoriskin duraatio | 7,4 vuotta |
| Efektiivinen korko | 0,0 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BBB |

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



| | | |
|---------|-----------------------------------|-------|
| Rahasto | Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi | 5,3 % |
| Indeksi | Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi | 5,6 % |
| | Tracking error | 1,2 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Laina | Osuus |
|---|-------|
| Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028 | 6,9 % |
| Ccts Eu FLT 15.10.2024 | 5,7 % |
| Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029 | 5,7 % |
| Ccts Eu FLT 15.02.2024 | 5,3 % |
| IRISH TSY 2.4% 15.05.2030 | 5,2 % |
| France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034 | 4,9 % |
| Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026 | 4,5 % |
| Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035 | 4,4 % |
| Irish Tsy 1,3% 15.5.2033 | 4,4 % |
| Bonos Y Oblig Del Estado 2,15% 31.10.2025 | 4,2 % |