



Salkunhoitajan kommentti

Koronaviruksen leviäminen Kiinasta maailmanlaajuisesti epidemiaksi sai pitkät viitekorot laskemaan voimakkaasti viime kuussa. Euroopassa viitekorkona käytetty Saksan 10 vuoden lainakorko laski helmikuussa 17 korkopisteellä kysynnän ollessa korkea turvasatamana pidetyille lainoille. Samanaikaisesti korkokäyrän muoto loiventui, kun 30 vuotinen korko laski 22 korkopisteellä -0,15 prosenttiin. Koko Saksan korkokäyrä on jälleen negatiivinen, korkojen lasku oli Yhdysvalloissa tätäkin voimakkaampaa maan 10 vuoden koron laskiessa viime kuussa 36 korkopisteellä. Yhdysvalloissa korkokäyrä jyrkentyi tästä huolimatta, kun korkojen lasku oli voimakkainta lyhyessä päässä koronlaskuodotusten nousua huomattavasti. Virustartuntojen määrän nousu Italiassa iski maan valtiolainoihin leventäen korkoeroa Saksaan yli 30 korkopisteellä. Myös muiden reunavaltioiden korkoerot levenivät turvasatamakysynnän kohdistuessa enimmäkseen Saksaan.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi 0,22 prosenttia helmikuussa vertailuindeksin tuottaessa 0,44 prosenttia. Tuottoero selittyi rahaston indeksia pienemmällä duraatiolla.

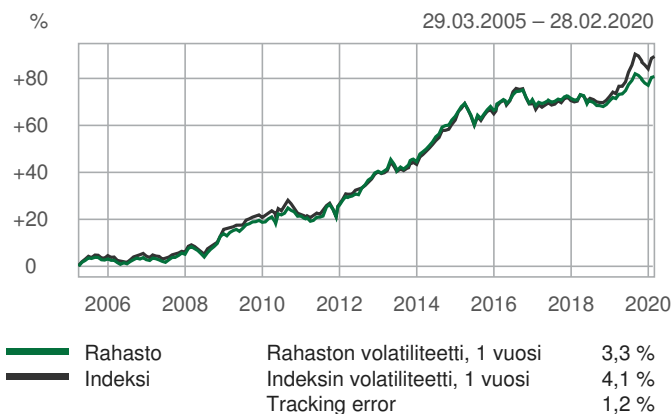
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	30,5
Rahasto-osuuden arvo	180,79 (28.02.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML 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.

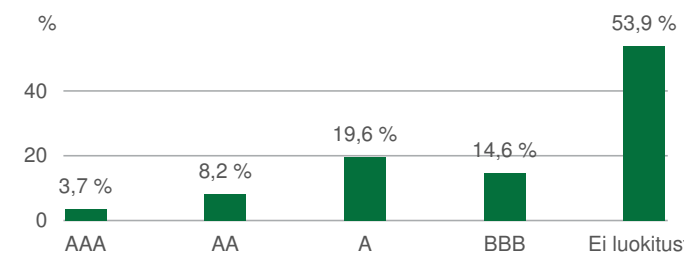
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,2 %	0,4 %
3 kk	1,6 %	2,0 %
vuoden alusta	2,1 %	2,9 %
12 kk	5,5 %	9,1 %
3 v p.a.	2,1 %	3,9 %
perustamisesta lähtien	80,8 %	89,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	6,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,15% 31.10.2025	5,5 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	5,3 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,1 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,0 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,9 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,1 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	3,9 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	3,8 %
Obrigacoes Do Tesouro 15.10.2025 2,875%	3,8 %

MAAJAKAUMA

Italia	23,0 %	Irlanti	8,3 %
Espanja	20,3 %	Alankomaat	5,1 %
Ranska	14,7 %	Belgia	3,2 %
Portugali	10,5 %	Itävalta	3,0 %
Saksa	8,9 %	Suomi	1,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

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