



### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot olivat helmikuussa selvässä nousussa Euroopassa ja muualla maailmassa. Korjoja nostivat inflaatio-odotusten selvä nousu, odotukset talouksien avautumisesta rokotekattavuuden kasvaessa tarpeeksi suureksi ja valtioiden suuri velkaantuminen valtaviin elvytystoimien seurauksena. Viitekorkonakin käytetty Saksan 10-vuoden lainakorko nousi kuukauden aikana noin 25 korkopisteellä -0,26 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkentyi, kun 2-vuoden korko nousi vain viidellä korkopisteellä ja toisaalta 30-vuoden korko 27 pisteellä. Osaltaan korkojen nousuun vaikutti Italian halluskriisin loppuminen, kun EKP:n entinen pääjohtaja Mario Draghi nimitettiin Italian uudeksi pääministeriksi. Maan valtionvelan korkoero kaventui hallitushuolien hälvenneenä helmikuun aikana noin 15 korkopisteellä suhteessa Saksaan maan 10-vuoden lainan kohdalla. Muiden Etelä-Euroopan valtioiden korkoerot sen sijaan jopa vähän nousivat tammikuuhun nähden.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski helmikuussa 1,56 prosentilla. Rahaston vertailuindeksi laski 1,9 prosentilla. Ylituotto selittyi rahaston duraatioalipainolla suhteessa indeksiin.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	28,7
Rahasto-osuuden arvo	179,66 (26.02.2021, 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

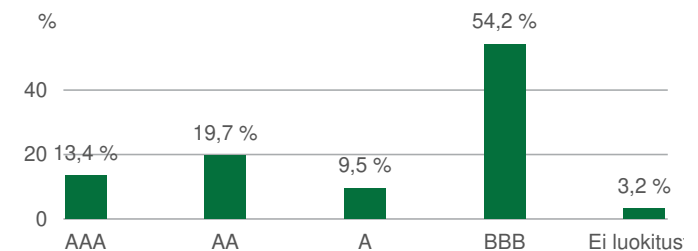
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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	-1,6 %	-1,9 %
3 kk	-2,1 %	-2,4 %
vuoden alusta	-2,1 %	-2,5 %
12 kk	-0,6 %	-0,5 %
3 v p.a.	1,7 %	3,4 %
perustamisesta lähtien	79,7 %	88,4 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### MAAJAKAUMA

Italia	23,2 %	Saksa	8,8 %
Espanja	19,9 %	Alankomaat	4,5 %
Ranska	12,8 %	Belgia	3,0 %
Portugali	11,0 %	Itävalta	2,4 %
Irlanti	9,5 %	Suomi	1,5 %

### RISKITUNNUSLUVUT

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

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,8 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	5,8 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,4 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	5,2 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,9 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,8 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,7 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	4,4 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	4,4 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	4,0 %