



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuun alussa pitkät korot olivat selvässä nousussa sijoittajien riskinottohalukkuuden noustessa. Markkinatunnelmia paransivat korona-virustartuntojen kasvun hidastuminen ja odotukset talouksien uudelleen avaamisesta. Lisäksi EKP:n kasvatettu pandemia osto-ohjelma sekä Yhdysvalloista saadut huomattavasti odotuksia paremmat työllisyysluvut tukivat markkinoita. Korokojen nousu hyytyi kuitenkin ennen kuin puoltavallia, kun huolet tartuntatapauksien lähtemisestä uudelleen nousuun erityisesti Yhdysvalloissa heikensivät tunnelmia ja ajoivat sijoittajia takaisin vähemmän riskillisiin kohteisiin. Myös jännitteiden uudelleen nousu Kiinan ja Yhdysvaltojen välillä aiheutti hermostuneisuutta markkinoilla. Etelä-Euroopan valtioiden lainat pitivät hyvin pintansa EKP:n ostojen tukemina. Näiden valtioiden korkoerot kaventuivatkin suhteessa Saksaan kuukauden aikana. Lainojen kovasta kysynnästä kertoo hyvin se, että Italian emittoima uusi 10 vuoden laina keräsi yli 100 miljardin euron edestä tarjouksia.

Korokojen laskun seurauksena rahasto tuotti 0,93 % vertailuindeksin tuottaessa 0,98 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	26,1
Rahasto-osuuden arvo	178,99 (30.06.2020, 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

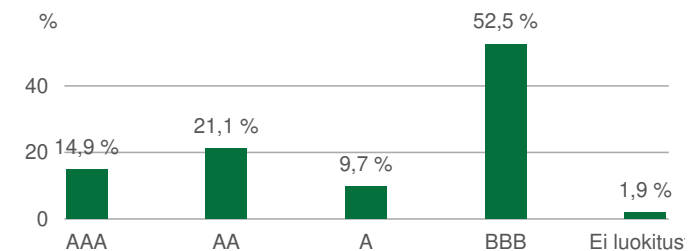
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski mitattuna efektiivisenä 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	0,9 %	1,0 %
3 kk	1,7 %	1,7 %
vuoden alusta	1,1 %	1,9 %
12 kk	0,9 %	2,7 %
3 v p.a.	1,8 %	3,6 %
perustamisesta lähtien	79,0 %	87,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	21,3 %	Irlanti	9,7 %
Espanja	20,9 %	Alankomaat	5,1 %
Ranska	13,4 %	Belgia	3,3 %
Portugali	10,3 %	Itävalta	2,7 %
Saksa	9,9 %	Suomi	1,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,4 vuotta
Efektiivinen korko	0,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	5,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	5,6 %
	Tracking error	1,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,9 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,8 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	5,8 %
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 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	4,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,15% 31.10.2025	4,3 %