



Salkunhoitajan kommentti

Pitkien korkojen liike jäi joulukuussa lähestyvän vuoden vaihteen seurauksena vähäiseksi siitä huolimatta, että markkinoilla jännitettiin Brexit-neuvotteluita, Yhdysvaltojen uuden elvytyspaketin läpimenoa ja koronartuntojen määrän kääntymistä uudelleen kasvuun. Euroopan keskuspankin korkokokouksen päätökset olivat odotusten mukaiset eikä niilläkään ollut suurempia vaikutuksia markkinoihin. Viitekoroista Saksan 10-vuoden lainakorko pysyi lähes muuttumattomana -0,57 prosentissa. Liikkeet eivät olleet sen suurempia muissakaan maturiteeteissa pitäen myös korkokäyrän muodon muuttumattomana. Vuoden aikana korot laskivat sen sijaan voimakkaasti 10-vuoden koron tippuessa lähes 40 korkopisteellä vuoden 2019 lopusta. Korkokäyrä loiveni pitkien korkojen laskiessa lyhyempiä enemmän. Etelä-Euroopan valtioiden korkoero suhteessa Saksaan kaventui joulukuussa hyvän markkinatunnelman seurauksena. Tämän seurauksena Espanjan ja Portugalin 10-vuoden lainakorot kävivät ensimmäistä kertaa hetkellisesti jopa negatiivisina.

Rahaston arvo nousi 0,05 prosenttia joulukuussa korkojen pystytellessä lähes paikallaan. Rahaston vertailuindeksi tuotti 0,12 prosenttia vastaavassa ajassa.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,0
Rahasto-osuuden arvo	183,55 (31.12.2020, 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

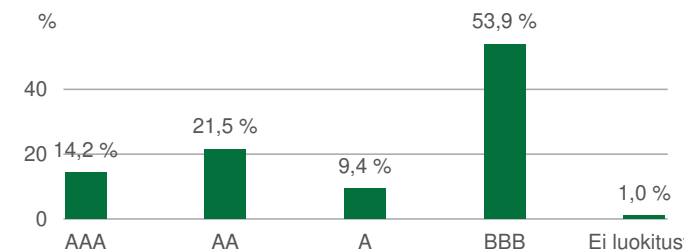
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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	0,1 %	0,1 %
3 kk	1,1 %	1,2 %
vuoden alusta	3,6 %	4,9 %
12 kk	3,6 %	4,9 %
3 v p.a.	2,3 %	4,2 %
perustamisesta lähtien	83,5 %	93,2 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	22,4 %	Saksa	9,5 %
Espanja	20,8 %	Alankomaat	4,9 %
Ranska	14,2 %	Belgia	3,2 %
Portugali	10,2 %	Itävalta	2,6 %
Irlanti	9,5 %	Suomi	1,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,5 vuotta
Efektiivinen korko	-0,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	4,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	5,1 %
	Tracking error	1,1 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,8 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,7 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	5,6 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	5,3 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	5,1 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	4,8 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,5 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	4,5 %
France Govt of fix 1,5 25.5.2050	4,4 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,4 %