



### Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuu päättyi pitkien korkojen osalta selvään laskuun, kun Euroopan keskuspankki viestitti koronlaskun olevan mahdollinen kesäkuussa, jos inflaation nähdään liikkuvan oikea suuntaisesti kesäkuun kokoukseen mennessä. Taloustilastot ovat kuitenkin osittain olleet odotuksia vahvempia, mikä aiheuttaa epävarmuutta koronlaskujen aloituksen ajankohdasta ja lukumäärästä tälle vuodelle. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko laski maaliskuussa 11 korkopisteellä 2,3 prosenttiin. Liike oli varsin tasaista koko korkokäyrällä eikä käyrän muoto juuri muuttunut helmikuusta. Italian korot laskivat Saksaakin enemmän kavenaen maiden välistä korkoeroa 5 korkopisteellä 137 pisteeseen.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi maaliskuussa 0,84 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 1,02 prosentilla. Ero selittyi rahaston duraatioalipainolla suhteessa indeksiin.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	38,5
Rahasto-osuuden arvo	157,18 (28.03.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofA Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	FI0008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,40 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,41 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,02 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin Euroopan talusalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin.

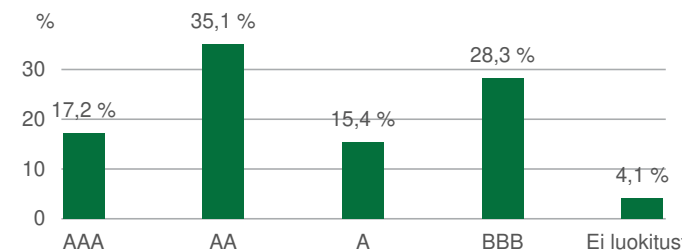
### RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)  
Suositeltava vähimmäissijoitus aika 3 vuotta  
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 3 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,8 %	1,0 %
3 kk	-0,6 %	-0,7 %
vuoden alusta	-0,6 %	-0,7 %
12 kk	3,4 %	3,9 %
3 v p.a.	-4,4 %	-5,0 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	2,6 %
2023	6,1 %	6,7 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	5,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	6,0 %
	Tracking error	0,9 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,4 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,4 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	5,1 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,0 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	4,7 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	4,6 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,4 %
Bundesrepub. Deutschland 1 % 15.5.2038	4,2 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,2 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	3,8 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,2 vuotta
Efektiiivinen korko	3,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

### MAAJAKAUMA

Ranska	20,1 %	Irlanti	7,3 %
Italia	20,1 %	Alankomaat	4,9 %
Espanja	15,4 %	Itävalta	2,9 %
Saksa	12,3 %	Belgia	2,8 %
Portugali	8,2 %	Suomi	2,1 %