



### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät viitekorot päätyivät tuntuvaan laskuun maaliskuussa niin Euroopassa kuin Yhdysvalloissa. Samalla korkokäyrät loivenivat selvästi pitkien korkojen laskiessa lyhyempiä enemmän. Saksan 10 vuoden lainakorko laski 25 korkopisteellä -0,07 prosenttiin lähestyen ennätys alhaisia tasoja vuodelta 2016. Saksan 2 vuoden korko laski vastaavasti 8 korkopisteellä -0,61 prosenttiin. Syyt korkojen laskuun tulivat tutuilta suunnilta. Iso-Britannian kyyttömyys päättää EU-erostaan, Kiinan ja Yhdysvaltojen väliset kauppaneuvottelut ja heikkona jatkuvat talousluvut painoivat korkoja alas. Korkojen pudotus sai lisävauhtia odotuksia kyyhkymäisimmiltä keskuspankeilta sekä Euroopasta että Yhdysvalloista. Nyt keskuspankkien odotetaan seuraavaksi ennemmin löysentävän rahapolitiikkaa kuin kiristävänsä sitä. Korkojen liike oli varsin yhtenäinen ympäri euroaluetta yksittäisten maiden korkoerojen liikkeessä vain vähän suhteessa Saksaan viime kuussa.

Korkojen voimakkaan laskun seurauksena rahaston arvo nousi maaliskuussa 1,1 prosentilla vertailuindeksiin tuottaessa vastaavalla ajanjaksolla 1,8 prosenttia. Indeksille häviäminen selittyi rahaston selvällä duraatioalipainolla.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	11,0
Rahasto-osuuden arvo	173,23 (29.03.2019, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	BofA Merrill Lynch 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 takaaajana 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

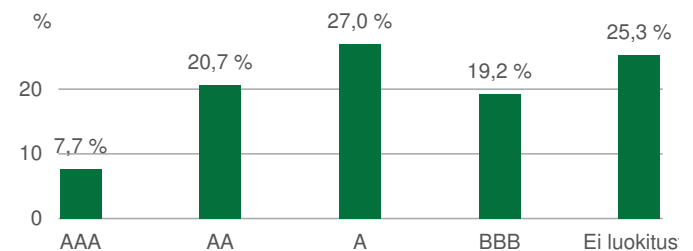


Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	2,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	2,8 %
	Tracking error	1,1 %

### TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,1 %	1,8 %
3 kk	1,6 %	2,5 %
vuoden alusta	1,6 %	2,5 %
12 kk	0,1 %	2,1 %
3 v p.a.	0,4 %	1,2 %
perustamisesta lähtien	73,2 %	76,7 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	8,2 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	6,7 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,3 %
France (Govt Of) 0.5 % 25.5.2025	6,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024	5,4 %
Ccts Eu FLT 15.12.2022	5,3 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	5,2 %
Finnish Government 2% 15.4.2024	5,1 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	5,0 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	4,4 %

### MAAJAKAUMA

Maa	Prosentti
Espanja	20,2 %
Italia	18,3 %
Portugali	10,5 %
Saksa	10,5 %
Alankomaat	9,2 %
Ranska	8,1 %
Irlanti	6,8 %
Suomi	5,1 %
Itävalta	4,4 %
Belgia	3,1 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,4 vuotta
Efektiivinen korko	0,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-