

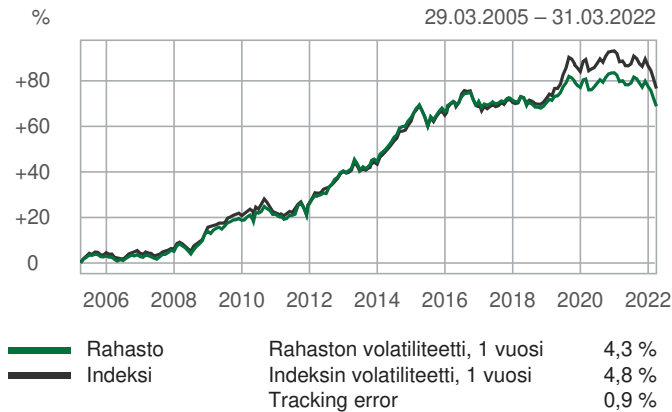


Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat Euroopassa tuntuvasti maaliskuussa, kun inflaatio on kiihtynyt voimakkaimmilleen vuosiin ja tämän seurauksena keskuspankit ympäri maailmaa ovat kiristämässä rahapolitiikkaansa ennakoitua nopeammin. Euroopan keskuspankki yllätti myös viime kokouksessaan ilmoittamalla osto-ohjelmiansa ennakoitua nopeammasta alasajosta sekä väläyttelemällä korkojen noston mahdollisuudesta vielä tämän vuoden puolella arvopaperien netto-ostojen loputtua. Saksan 10 vuoden korko nousi kuukauden aikana 41 korkopisteellä 0,55 prosenttiin. Korkokäyrän muoto loiveni pisimpien korkojen noustessa lyhyempiä vähemmän, kun odotukset rahapolitiikan kiristämisestä vaikuttavat enemmän lyhyempiin korkoihin, kun taas pidempien nousua hillitsi hieman odotukset talouskasvun hidastumisesta. Osto-ohjelmien odotettua nopeampi alasajo ei nostanut Etelä-Euroopan maiden korkoeroja suhteessa Saksaan, vaan ne jopa kaventuivat. Syynä tähän oli yleisen riskinottohalukkuuden paraneminen sekä puheet euroalueen yhteisestä velasta uusien puolustusmenojen sekä energiaratkaisuiden rahoittamiseksi.

Rahaston arvo laski maaliskuussa 2 prosentilla korkojen nousun seurauksena, kun taas indeksin arvo laski 2,4 prosentilla. Rahaston parempi tuotto selittyi rahaston aliduraatiolla suhteessa indeksiin.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	8,2 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	7,8 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	5,7 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	5,4 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,8 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	3,5 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,5 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	3,5 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	3,1 %

PERUSTIEDOT

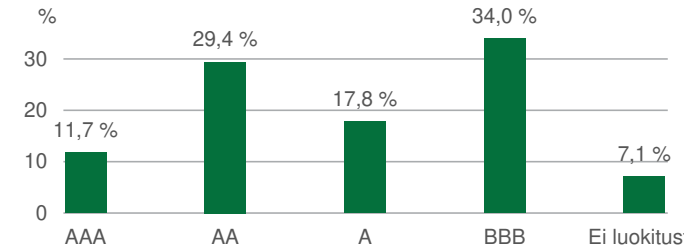
Rahaston koko, milj.eur	30,8
Rahasto-osuuden arvo	168,82 (31.03.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen 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.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,0 %	-2,4 %
3 kk	-4,9 %	-5,3 %
vuoden alusta	-4,9 %	-5,3 %
12 kk	-6,2 %	-6,4 %
3 v p.a.	-0,9 %	-0,0 %
perustamisesta lähtien	68,8 %	76,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	24,5 %	Saksa	7,9 %
Espanja	17,8 %	Alankomaat	3,8 %
Ranska	14,2 %	Belgia	3,0 %
Portugali	9,5 %	Itävalta	2,4 %
Irlanti	8,9 %	Suomi	0,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,3 vuotta
Efektiiivinen korko	0,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB