



### Salkunhoitajan kommentti

Koronaviruksen leviäminen maailmanlaajuisesti pandemiaksi pysäytti lähes koko maailman ja sen seurauksena markkinoilla koettiin pahimpia laskuja sitten finanssikriisin. Onneksi keskuspankit ja eri maiden hallitukset reagoivat jättimäisillä elvytys toimilla, joilla saatiin markkinat rauhoittumaan. Kriisin seurauksena turvasatamana pidetyt Saksan ja Yhdysvaltojen valtiolainojen korot laskivat ennätysalhaisille tasoille maaliskuussa. Saksan kymmenen vuoden lainakorko tosin päättyi lopulta helmikuun tasoa korkeammalle, kun Saksakin ilmoitti massiivista elvytystoimista ja kun EKP ei odotuksista huolimatta laskenut ohjauksen ja talletuskorkojaan. Euroalueen maista myyntialto iski pahiten Italiaan, jossa valmiiksi heikossa kantimissa oleva talous koee pahan shokin massiivisista eristämistoimista. Italian korkoero ehti nousta noin 280 korkopisteeseen ennen kuin EKP julkisti uuden osto-ohjelmansa, jossa keskuspankki voi poiketa tarvittaessa omista ostokriteereistään tukeakseen pahiten kärsiviä maita. Italian lainat toipuivatkin tästä ja korkoero päättyi lopulta 200 pisteeseen, jossa nousua helmikuusta kuitenkin noin 30 korkopistettä. Liike oli samansuuntainen, mutta pienemmässä mittakaavassa myös muissa euroalueen reuna- ja jossain määrin jopa niin sanotuissa core-valtioissa.

Korkojen nousun ja korkoerojen levenemisen seurauksena rahaston arvo laski maaliskuussa 2,6 prosentilla indeksin laskiessa saman verran.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,3 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	6,2 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	6,1 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	5,7 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	5,1 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,8 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,5 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	4,4 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 2,15% 31.10.2025	4,1 %

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	24,3
Rahasto-osuuden arvo	176,02 (31.03.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML 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

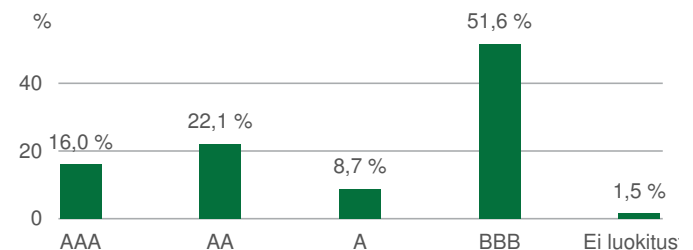
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-2,6 %	-2,6 %
3 kk	-0,6 %	0,2 %
vuoden alusta	-0,6 %	0,2 %
12 kk	1,6 %	4,4 %
3 v p.a.	1,3 %	3,2 %
perustamisesta lähtien	76,0 %	84,4 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### MAAJAKAUMA

Italia	21,8 %	Irlanti	8,7 %
Espanja	19,5 %	Alankomaat	5,4 %
Ranska	14,0 %	Belgia	3,5 %
Saksa	10,6 %	Itävalta	2,8 %
Portugali	10,3 %	Suomi	1,8 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,5 vuotta
Efektiivinen korko	0,4 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-