



### Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa Saksan korkokäyrä muuttui entistä laskevammaksi, kun lyhyet korot nousivat tuntuvasti, mutta pidempien korkojen muutos oli maltillisempaa tai jopa laskevaa 30 vuoden koron tapauksessa. Lyhyempiä korkoja nosti EKP:n koronnosto ja keskuspankin näkemys nostojen jatkumisesta vielä. Markkinat hinnoittelivat vielä aikaisemmin, että korkoja olisi laskettu jo loppuvuodesta, mutta EKP:n haukkamainen näkemys on siirtänyt markkinoiden odotukset koronlaskusta ensi vuoteen. Pitkiä korkoja taas laskee odotuksen talouden taantumasta, jota on tukenut monet julkaistut talousluvut. Saksan 2-vuoden korko nousi lopulta kesäkuussa 48 korkopisteellä 3,19 prosenttiin, kun taas 10-vuoden korko nousi 11 pisteellä 2,39 prosenttiin. 30-vuoden korko laski sen sijaan 7 korkopisteellä 2,38 prosenttiin. Saksan korkokäyrä ei ole ollut näin laskeva 2 ja 10 vuoden välillä sitten 1992. Laskeva korkokäyrä tyypillisesti ennustaa taantumaa.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,5
Rahasto-osuuden arvo	152,05 (30.06.2023, 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)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	0.41 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	0.02 %
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.

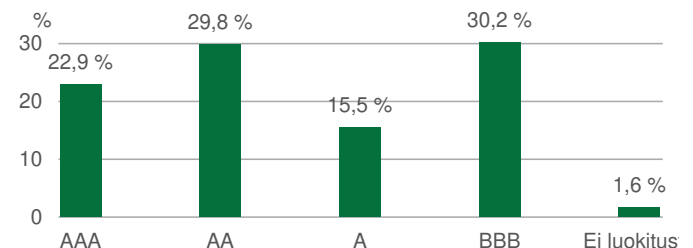
### RISKIT

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	-0,3 %	-0,3 %
3 kk	0,0 %	0,1 %
vuoden alusta	2,0 %	2,1 %
12 kk	-4,2 %	-4,9 %
3 v p.a.	-5,3 %	-6,0 %
perustamisesta lähtien	52,1 %	55,8 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %
2018	-0,6 %	1,0 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	8,1 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	8,9 %
	Tracking error	1,6 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	6,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	5,8 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	5,5 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,2 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,8 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,7 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	4,3 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,4 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	3,3 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	3,3 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,9 vuotta
Efektiivinen korko	3,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

### MAAJAKAUMA

Italia	21,6 %	Alankomaat	7,7 %
Espanja	15,5 %	Irlanti	6,7 %
Saksa	15,2 %	Itävalta	3,7 %
Ranska	13,5 %	Belgia	3,4 %
Portugali	8,6 %	Suomi	2,5 %