

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa pitkissä koroissa nähtiin varsin suurta heiluntaa, kun keskuspankkien tulevat korkopäätökset riippuvat yhä enemmän taluslukuista. Talouskasvuluvut ovatkin pääasiassa olleet varsin heikkoja, mutta inflaatio on edelleen selvästi yli keskuspankkien tavoitetason. Markkinat hinnoittelevat ohjauskorkojen noston olevan kohta loppu, mutta odotukset korkojen laskusta ovat siirtyneet koko ajan edemmäksi inflaation osoittaututtua odotettua sitkeämmäksi. Tämän seurauksen korkokäyrän muoto jyrkentyi elokuussa, kun Saksan kahden vuoden korko laski 6 korkopisteellä, mutta 30 vuoden korko nousi 2 pisteellä.

Rahaston arvo nousi elokuussa 0,38 prosenttia lyhyempien korkojen laskun seurauksena. Rahaston vertailuindeksi tuotti vastaavasti 0,34 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,8
Rahasto-osuuden arvo	152,32 (31.08.2023, 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 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 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.

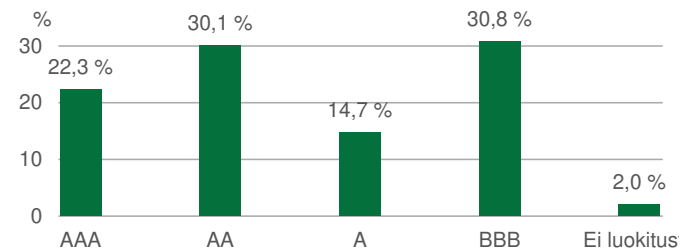
RISKIT

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	0,4 %	0,3 %
3 kk	-0,2 %	-0,1 %
vuoden alusta	2,2 %	2,3 %
12 kk	-3,0 %	-3,4 %
3 v p.a.	-5,3 %	-6,0 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	2,4 %
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	7,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	8,5 %
	Tracking error	1,3 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	6,5 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	6,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	5,6 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	5,3 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,0 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	4,9 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,5 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	4,4 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	4,1 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,2 vuotta
Efektiiivinen korko	3,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

Maa	Prosentti	Maa	Prosentti
Italia	22,5 %	Alankomaat	7,4 %
Saksa	14,9 %	Irlanti	6,4 %
Espanja	14,7 %	Itävalta	3,7 %
Ranska	14,3 %	Belgia	3,3 %
Portugali	8,3 %	Suomi	2,4 %