



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat helmikuussa selvästi Euroopassa, kun odotukset keskuspankkien koronlaskujen aloitusajankohdasta siirtyivät selvemmin kesäkuun puolelle. Samalla markkinat eivät odota tälle vuodelle yhtä paljoa koronlaskuja kuin mitä aikaisemmin odotettiin. Vaikka Euroopan talouskasvuluvut eivät ole erityisen hyviä, niin inflaatio laskee kuitenkin odotettua hitaammin kohti EKP:n tavoitetasoa. Yhdysvalloissa sen sijaan kasvuluvutkin ovat pääsääntöisesti yllättäneet ylöspäin. Korkojen nousu oli voimakkainta korkokäyrän lyhyessä päässä ja Saksan 2-vuoden korko nousikin lähes 50 korkopisteellä 2,9 prosenttiin, kun taas 10-vuoden korko nousi 25 korkopisteellä ja 30-vuoden korko 13 pisteellä. Riskimarkkinoiden hyvä tunnelma heijastui myös valtioiden välisiin korkoeroihin ja esimerkiksi Italian korkoero Saksaan kaventui helmikuussa 13 korkopisteellä.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	39,5
Rahasto-osuuden arvo	155,88 (29.02.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofA 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 talusalueeseen 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)
Suosittelava 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	-1,0 %	-1,2 %
3 kk	1,9 %	1,9 %
vuoden alusta	-1,4 %	-1,7 %
12 kk	5,1 %	5,2 %
3 v p.a.	-4,6 %	-5,3 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	2,5 %
2023	6,1 %	6,7 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitteetti, 1 vuosi	6,7 %
Indeksi	Indeksin volatilitteetti, 1 vuosi	6,9 %
	Tracking error	0,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,4 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,3 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	5,1 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,1 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	4,7 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	4,5 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,4 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,2 %
Bundesrepub. Deutschland 1 % 15.5.2038	4,1 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	6,1 vuotta
Efektiivinen korko	3,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

Ranska	23,1 %	Irlanti	7,2 %
Italia	20,0 %	Alankomaat	5,2 %
Espanja	15,4 %	Itävalta	2,8 %
Saksa	12,2 %	Belgia	2,8 %
Portugali	8,1 %	Suomi	2,0 %