



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät toukokuussa nousuun, kun loppukuusta julkaistut euroalueen talous- ja inflaatioluvut olivat odotuksia korkeammat. Tämä laski markkinoiden koronlaskuodotuksia tälle vuodelle, vaikka kesäkuun laskua pidetäänkin lähes täysin varmana. Huomio onkin siinä mitä keskuspankki sanoo tulevista koronlaskuista. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi toukokuussa 8 korkopisteellä 2,66 prosenttiin. Nousu oli tasaista läpi koko korkokäyrän, eikä käyrän muoto juurikaan muuttunut huhtikuusta. Italian korot liikkuiivat Saksan korkojen tahtiin eikä maiden välisessä korkoerossa tapahtunut suurempia muutoksia.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski toukokuussa 0,12 prosentilla ja rahaston vertailuindeksin 0,16 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	38,8
Rahasto-osuuden arvo	155,15 (31.05.2024, 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	-0,1 %	-0,2 %
3 kk	-0,5 %	-0,5 %
vuoden alusta	-1,8 %	-2,2 %
12 kk	1,7 %	1,9 %
3 v p.a.	-4,5 %	-5,1 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	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 volatiliiteetti, 1 vuosi	5,7 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	5,9 %
	Tracking error	0,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	5,8 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,3 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,3 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,1 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	5,1 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,5 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,2 %
Bundesrepub. Deutschland 1 % 15.5.2038	4,1 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	3,9 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

MAAJAKAUMA

Italia	21,6 %	Irlanti	7,3 %
Ranska	21,3 %	Alankomaat	5,0 %
Espanja	15,4 %	Itävalta	3,0 %
Saksa	12,1 %	Belgia	2,7 %
Portugali	8,3 %	Suomi	1,8 %