



### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot laskivat heinäkuussa selvästi, kun viimeisimmät talousluvut niin Euroopasta kuin Yhdysvalloista indikoivat talouskasvun ja inflaation hidastumista. Lisäksi lukuiset vaalit lisäsivät epävarmuutta. Tämän seurauksena ohjaukorkojen laskuodotukset vahvistuivat selvästi. Nyt markkinat hinnoittelevat koronlaskua syyskuulle niin Eurooppaan kuin Yhdysvaltoihin. Vuoden loppuun mennessä hinnoitellaan jopa kolmea laskua. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko laski kuukaudessa 20 korkopisteellä 2,3 prosenttiin. Koronlaskuodotusten vahvistuminen näkyi erityisesti lyhyemmissä koroissa ja Saksan 2-vuoden korko laskikin kuukaudessa 30 pisteellä 2,53 prosenttiin. Ranskan vaalitulokset ei suuremmin vaikuttanut maan korkoeroon, joka laski viime kuussa noin 10 korkopisteellä suhteessa Saksaan.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi heinäkuussa 2,1 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 2,3 prosentilla.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	38,8
Rahasto-osuuden arvo	158,37 (31.07.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofA Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (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.

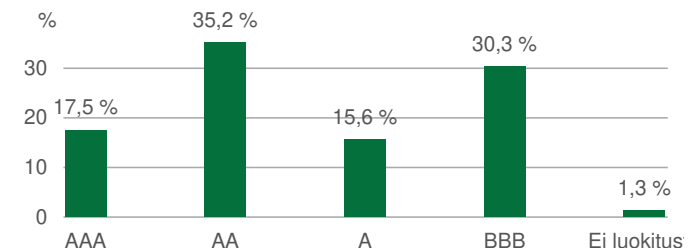
### RISKIT

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

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	5,9 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,5 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,5 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,2 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,6 %
Bundesrepub. Deutschland 1 % 15.5.2038	4,3 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,2 %
Dutch Treasury Cert 0% 27.09.2024	3,8 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,7 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	3,6 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,7 vuotta
Efektiivinen korko	3,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

### MAAJAKAUMA

Italia	21,9 %	Irlanti	7,4 %
Ranska	19,0 %	Alankomaat	5,0 %
Espanja	15,6 %	Itävalta	3,1 %
Saksa	12,5 %	Suomi	2,9 %
Portugali	8,5 %	Belgia	2,8 %