



Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinoiden liikkeitä toukokuussa hallitsivat edelleen Yhdysvaltojen tuontitulliuhittelu, mutta enemmässä määrin myös huolet maan julkisen talouden kestävydestä, josta merkinä luottoluokittaja Moody's laski maan luottoluokitusta. Euroopassa korot päätyivät lopulta pieneen nousuun ja viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousikin 6 korkopisteellä 2,5 prosenttiin. Liike oli varsin tasaista koko korkokäyrällä pitäen käyrän muodon lähes samana. Etelä-Euroopan maiden valtiolainakorot sen sijaan laskivat toukokuussa kaventaen maiden välistä korkoeroa Saksaan. Italian korkoero laskikin alle 100 korkopisteen ensimmäistä kertaa sitten vuoden 2021.

Rahasto arvo pysyi toukokuussa lähes paikallaan, kun korkoerojen kaventuminen kompensoi korkojen nousun.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	60,6
Rahasto-osuuden arvo	161,26 (30.05.2025, 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 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.

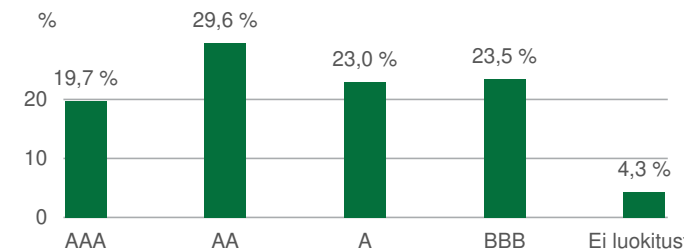
RISKIT

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	0,0 %	0,1 %
3 kk	0,1 %	0,2 %
vuoden alusta	0,7 %	0,8 %
12 kk	3,9 %	4,9 %
3 v p.a.	0,0 %	0,1 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	2,6 %
2024	1,3 %	1,8 %
2023	6,1 %	6,7 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatilitiiteetti, 1 vuosi	4,6 %
Indeksi	Indeksin volatilitiiteetti, 1 vuosi	4,7 %
	Tracking error	0,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	4,7 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,6 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,3 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,9 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	3,7 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	3,6 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,45 % 31.10.2034	3,5 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	3,3 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,1 vuotta
Efektiiivinen korko	2,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	21,9 %	Portugali	5,9 %
Espanja	17,0 %	Irlanti	4,7 %
Ranska	16,5 %	Itävalta	4,0 %
Saksa	12,0 %	Suomi	4,0 %
Alankomaat	7,7 %	Belgia	3,7 %