



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot liikkuvat maaliskuussa pitkälti Iranin-sodan tapahtumien mukana. Öljyn hinnan tuntuva kallistuminen nosti inflaatio-odotuksia ja sitä myötä odotuksia keskuspankkien ohjaukskoronnoista. Pahimmillaan markkinat hinnoittelivat EKP:n nostavan ohjaukskorokoaan 3 kertaa tämän vuoden aikana. Tämän seurauksena viitekorkoina käytettyjen Saksan valtionlainojen korkotasot nousivat selvästi helmikuusta. 2-vuoden korko nousi 60 korkopisteellä 2,61 prosenttiin, 10 vuoden korko 36 pisteellä 3 prosenttiin ja 30-vuoden korko 14 pisteellä 3,46 prosenttiin. 10-vuoden korko on korkeimmillaan sitten 2011. Heikentyneen markkinatunnelman seurauksena Etelä-Euroopan maiden korot nousivat Saksaakin enemmän leventäen näiden maiden ja Saksan välistä korkoeroa.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski maaliskuussa 2,9 % ja vertailuindeksi 2,7 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	86,5
Rahasto-osuuden arvo	159,47 (31.03.2026, 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.

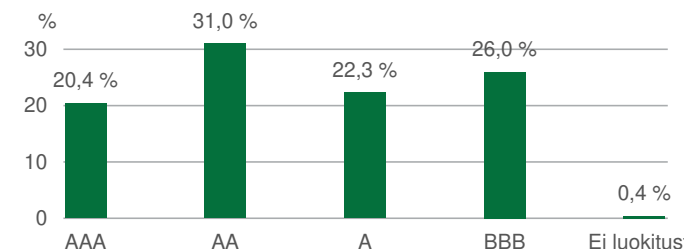
RISKIT

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	-2,9 %	-2,7 %
3 kk	-0,8 %	-0,6 %
vuoden alusta	-0,8 %	-0,6 %
12 kk	0,9 %	1,2 %
3 v p.a.	1,6 %	2,1 %
perustamisesta p.a.	2,2 %	2,4 %
2025	0,4 %	0,6 %
2024	1,3 %	1,8 %
2023	6,1 %	6,7 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,8 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,7 %
	Tracking error	0,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,25 % 15.07.2032	4,0 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,55 % 31.10.2033	3,7 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	3,6 %
France (Govt Of) 2,75 % 25.02.2030	3,5 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,5 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,3 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	3,1 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,1 vuotta
Efektiivinen korko	3,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	23,8 %	Portugali	5,9 %
Espanja	16,4 %	Irlanti	4,2 %
Ranska	15,4 %	Suomi	4,2 %
Saksa	13,3 %	Belgia	4,1 %
Alankomaat	7,1 %	Itävalta	3,1 %