



Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa koroissa nähtiin isoja liikkeitä sekä ylös että alas. Korjoja ajaa tällä hetkellä markkinoiden arvailu siitä, koska keskuspankit lopettavat korkojen nostonsa ja aloittavat mahdollisesti koronlaskut. Alkukuusta markkinoiden hinnoittelu korkohippu nousi, kun haukkamaisemmilta keskuspankkijohtajilta kuultiin viestiä siitä, että korjoja tarvitsee nostaa vielä useamman kerran. Korot kääntyivät kuitenkin laskuun, kun monet talusluvut olivat odotuksia heikompia. Erityisesti inflaatio-luvut ovat jääneet viime aikoina odotuksista. Loppukuusta huomio olikin EKP:n ja Fedin korkokokouksissa, joissa nostettiin ohjauskorkoja 0,25 prosentilla. Lopulta Saksan 10-vuoden korko päättyi heinäkuussa 0,1 % ylös 2,49 prosenttiin.

Rahasto tuotti heinäkuussa -0,2 % ja vertailuindeksi -0,15 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	32,5
Rahasto-osuuden arvo	151,75 (31.07.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	FI0008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Hallinto- ja toimintakulut yht.	0.41 %
Rahaston kaupankäynnin kulut	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.

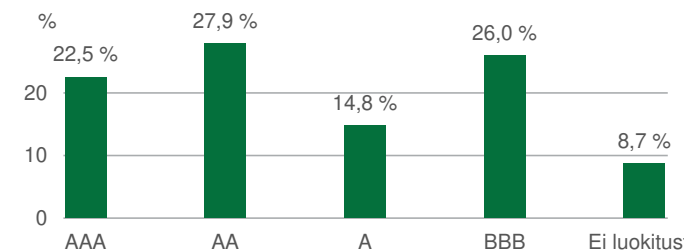
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	3 (keskimatala)
Suosittelua vähimmäissijoitusaika	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	-0,2 %	-0,2 %
3 kk	-0,2 %	-0,0 %
vuoden alusta	1,8 %	1,9 %
12 kk	-7,4 %	-8,7 %
3 v p.a.	-5,6 %	-6,4 %
perustamisesta lähtien	51,7 %	55,5 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %
2018	-0,6 %	1,0 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	6,5 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	5,6 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	5,3 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,0 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	4,9 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,6 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,6 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	4,4 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	4,2 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	7,2 vuotta
Efektiiivinen korko	3,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

Italia	22,6 %	Alankomaat	7,5 %
Saksa	15,0 %	Irlanti	6,5 %
Espanja	14,8 %	Itävalta	3,7 %
Ranska	14,4 %	Belgia	3,3 %
Portugali	8,3 %	Suomi	2,4 %