



Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuussa Europan korot olivat selvässä nousussa, kun erityisesti Yhdysvalloissa inflaatio ja talous käyvät odotuksia vahvempina. Myös Euroopassa on orastavia merkkejä siitä, että taloudessa pahin olisi takanapäin. Tämän seurauksena markkinat hinnoittelevat selvästi vähemmän koronlaskuja tälle vuodelle niin Yhdysvaltoihin kuin Eurooppaan. Euroopassa odotetaan ensimmäisen koronlaskun kuitenkin tapahtuvan kesäkuussa. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi huhtikuun aikana 29 korkopisteellä 2,58 prosenttiin. Korkojen nousu oli tasaista läpi koko korkokäyrän eikä korkokäyrän muodossa tapahtunutkaan suurempia muutoksia maaliskuusta.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski 1,18 prosentilla ja vertailuindeksin arvo 1,38 prosentilla. Ero selittyi rahaston duraatioalipainolla suhteessa indeksiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	39,2
Rahasto-osuuden arvo	155,34 (30.04.2024, 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.

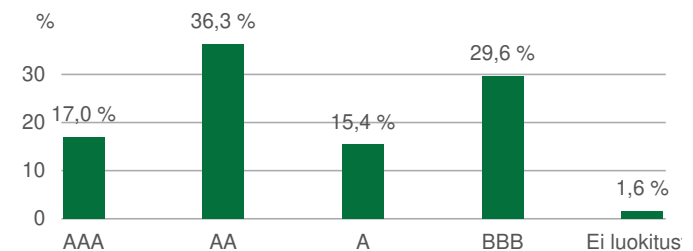
RISKIT

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	-1,2 %	-1,4 %
3 kk	-1,3 %	-1,5 %
vuoden alusta	-1,7 %	-2,1 %
12 kk	2,1 %	2,5 %
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	5,8 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	6,0 %
	Tracking error	0,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,3 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,3 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	5,1 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,1 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	4,8 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,5 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	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	3,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	6,4 vuotta
Efektiiivinen korko	3,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

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