



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa korkomarkkinoiden liikkeitä hallitsivat Lähi-idän tilanne ja kauppaneuvottelut Yhdysvaltojen ja muiden maiden välillä. Keskuspankkikokouksilla oli sen sijaan vähäisempi vaikutus korkoihin päätösten ollessa enimmäkseen odotusten mukaisia. Kuun aikana julkaistut inflaatioluvut olivat positiivinen yllätys markkinoille, sillä asetetut tullit eivät ainakaan vielä ole näy laajemmin lopputuotteiden hinnoissa. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi 10 korkopistettä 2,60 prosenttiin. Korkokäyrä jyrkkeni hitusen, kun 2-vuoden korko nousi 8 pistettä ja 30-vuoden korko 12 pistettä.

Rahaston arvo laski kesäkuussa 0,17 prosenttia ja vertailuindeksi arvo laski 0,22 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	63,5
Rahasto-osuuden arvo	160,98 (30.06.2025, 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.

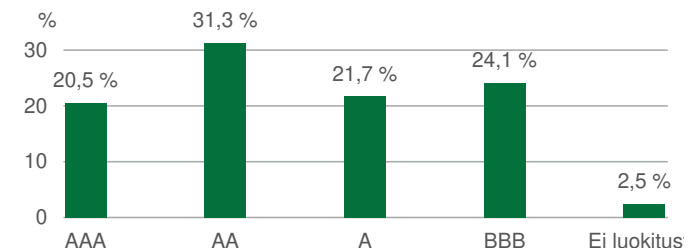
RISKIT

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

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	5,1 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,3 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	4,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,1 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,0 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,6 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,4 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	3,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,45 % 31.10.2034	3,3 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	7,1 vuotta
Efektiivinen korko	2,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	22,0 %	Portugali	5,5 %
Espanja	16,1 %	Irlanti	4,4 %
Ranska	14,9 %	Itävalta	4,1 %
Saksa	12,7 %	Suomi	4,0 %
Alankomaat	7,8 %	Belgia	3,8 %