



Salkunhoitajan kommentti

Korot liikkuvat edelleen huhtikuussa pitkälti Iranin sodan ja siitä seuranneen öljyn ja inflaatio-odotusten nousun mukana. EKP ei noston ohjauksensa vielä huhtikuun kokouksessaan, mutta markkinat hinnoittelevat sen tapahtuvan kesällä. Yhteensä koronnostoja hinnoitellaan tapahtuvan lähes kolme kertaa vuoden loppuun mennessä. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi huhtikuussa lopulta 3 korkopisteellä 3,04 prosenttiin. Tätä pidemmän korot nousivat enemmän ja 30-vuoden korko olikin 9 korkopistettä maaliskuuta korkeammalla. Etelä-Euroopan maiden korot sen sijaan jopa laskivat hieman kaventaen näiden ja Saksan välistä korkoeroa useilla korkopisteillä.

Rahaston arvo nousi huhtikuussa 0,4 prosentilla ja indeksin arvo 0,3 prosentilla Etelä-Euroopan maiden korkojen laskun seurauksena.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	86,5
Rahasto-osuuden arvo	160,11 (30.04.2026, 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.

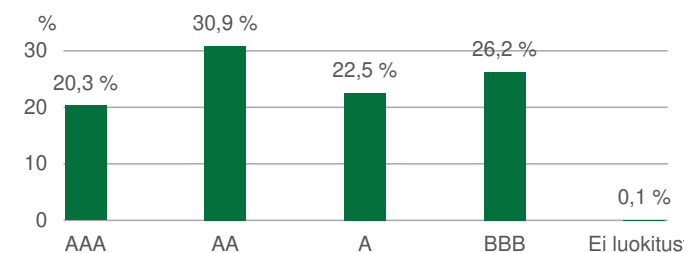
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
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	0,4 %	0,3 %
3 kk	-1,1 %	-1,0 %
vuoden alusta	-0,4 %	-0,3 %
12 kk	-0,7 %	-0,4 %
3 v p.a.	1,7 %	2,2 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	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	4,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	4,1 %
	Tracking error	0,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

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	3,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,0 vuotta
Efektiiivinen korko	3,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	24,1 %	Portugali	5,8 %
Espanja	16,6 %	Irlanti	4,2 %
Ranska	15,4 %	Belgia	4,1 %
Saksa	13,3 %	Suomi	4,1 %
Alankomaat	7,1 %	Itävalta	3,1 %