

Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinat liikkuvat toukokuussa edelleen Iranin ja Yhdysvaltojen suunnalta tulevan uutisoinnin mukana. Hormuzinsalmen kiinni oleminen on nostanut öljyn hintaa merkittävästi ja se on alkanut näkyä myös nousevina inflaatio-odotuksina. Tämän seurauksena Euroopan keskuspankin odotetaan nostavan ohjaukorkoaan lähes varmasti kesäkuun kokouksessaan. Markkinat hinnoittelevat tämän lisäksi ainakin yhtä lisänostoa vuoden loppuun mennessä. Pitkät korot päätyivät toukokuussa kuitenkin laskuun, kun markkinoilla vallitsi toiveikkuus siitä, että Yhdysvallat ja Iran löytäisivät pian sovun. Viitekorosta Saksan 10-vuoden korko laski kuukauden aikana 10 korkopisteellä 2,94 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkkeni hieman, kun lyhyemmät korot laskivat pitkiä enemmän. Etelä-Euroopan maiden korot laskivat Saksaakin enemmän kaventaen näiden maiden korkoeroa Saksaan. Korkojen laskun seurauksena rahasto ja rahaston vertailuindeksi tuottivat toukokuussa 1,15 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	85,5
Rahasto-osuuden arvo	161,95 (29.05.2026, 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.

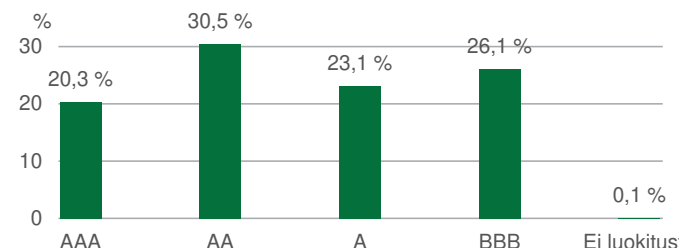
RISKIT

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	1,1 %	1,2 %
3 kk	-1,4 %	-1,2 %
vuoden alusta	0,7 %	0,9 %
12 kk	0,4 %	0,7 %
3 v p.a.	2,0 %	2,5 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	2,5 %
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	4,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	4,2 %
	Tracking error	0,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

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) 2,75 % 25.02.2030	3,5 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,5 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	3,5 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,3 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	3,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,9 %	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	7,1 vuotta
Efektiivinen korko	3,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	24,0 %	Portugali	6,2 %
Espanja	16,9 %	Belgia	4,1 %
Ranska	15,1 %	Irlanti	4,1 %
Saksa	13,3 %	Suomi	4,1 %
Alankomaat	7,0 %	Itävalta	3,1 %