



Salkunhoitajan kommentti

Maaliskuussa korkoja heilutti Yhdysvaltojen uhkaamat tuontitullit sekä Saksan massiivinen puolustus- ja infrapaketti, joka toteutuessaan täysimääräisesti nostaisi maan uuden velan tarvetta merkittävästi. Tämän seurauksena Saksan 10-vuoden korko nousi maaliskuussa 33 korkopisteellä 2,74 prosenttiin. Korko kävi kuitenkin kuun aikana korkeimmillaan 2,94 prosentissa ennen kuin lähti laskemaan tullien aiheuttamien talouskasvuhuolien seurauksena. Korkokäyrän muoto jyrkkeni selvästi, kun 2-vuoden korko nousi ainoastaan 2 korkopisteellä ja 30-vuoden korko 39 pisteellä. Etelä-Europan maiden korkoerot Saksaan eivät juuri muuttuneet viime kuusta.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski maaliskuussa 1,83 prosentilla ja vertailuindeksi 1,77 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	37,2
Rahasto-osuuden arvo	158,09 (31.03.2025, 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.

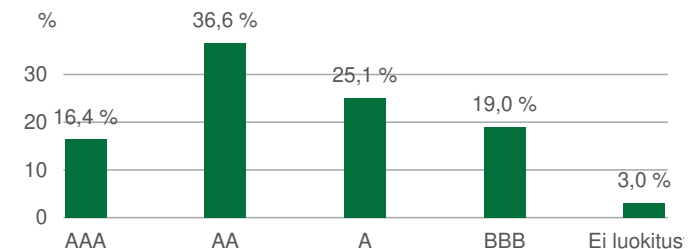
RISKIT

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	-1,8 %	-1,8 %
3 kk	-1,3 %	-1,2 %
vuoden alusta	-1,3 %	-1,2 %
12 kk	0,6 %	1,3 %
3 v p.a.	-2,2 %	-2,5 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	2,5 %
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



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	5,8 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,7 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5,75 % 30.7.2032	4,4 %
Spain Government Bond 5,15 % 31.10.2028	4,4 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,1 %
French Discount T-Bill 0% 9.4.2025	4,0 %
IRISH TSY 2,4% 15.05.2030	4,0 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	4,0 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

MAAJAKAUMA

Ranska	19,9 %	Irlanti	6,9 %
Italia	17,7 %	Alankomaat	4,9 %
Espanja	16,8 %	Suomi	3,7 %
Saksa	11,5 %	Itävalta	3,2 %
Portugali	8,2 %	Belgia	2,9 %