



Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuussa korkomarkkinoita heiluttivat tutut aiheet. Yhdysvaltojen tulliuhittelut ja kauppaneuvottelut olivat eniten esillä ja korot vuoroin laskivat ja vuoroin nousivat uutisten mukana. Myös huolet Yhdysvaltain keskuspankin riippumattomuudesta nostivat päätään, kun presidentti Trump useaan otteeseen haukkui keskuspankin johtajan vaatien samalla keskuspankkia laskemaan tuntuvasti ohjauskoroaan. Trump väläytti jopa mahdollisuudella erottaa keskuspankin pääjohtajan, mutta peruutteli kuitenkin myöhemmin tästä. Sekä Euroopan että Yhdysvaltojen keskuspankit pitivät molemmat ohjauskorkonsa paikallaan heinäkuun kokouksissaan samalla antaen hieman haukkamaisen vaikutelman mahdollisista tulevista koronlaskuista. Tämän seurauksena viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana 9 korkopisteellä 2,69 prosenttiin. Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski heinäkuussa 0,26 prosentilla ja indeksin arvo 0,23 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	63,5
Rahasto-osuuden arvo	160,56 (31.07.2025, 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.

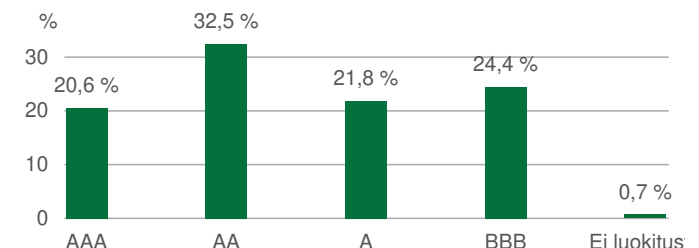
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
 Suositeltava vähimmäissijoitusaika 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	-0,3 %	-0,2 %
3 kk	-0,4 %	-0,3 %
vuoden alusta	0,3 %	0,4 %
12 kk	1,4 %	1,9 %
3 v p.a.	-0,7 %	-0,8 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	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 SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	5,2 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,4 %
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	4,1 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,5 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,5 %
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	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,1 vuotta
Efektiiivinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A+

MAAJAKAUMA

Italia	22,4 %	Portugali	5,6 %
Espanja	16,2 %	Irlanti	4,5 %
Ranska	15,9 %	Itävalta	4,2 %
Saksa	12,7 %	Suomi	4,1 %
Alankomaat	7,9 %	Belgia	3,8 %