



Salkunhoitajan kommentti

Kesäkuussa Euroopan valtionlainamarkkinoita hallitsivat geopoliittiset tapahtumat sekä Euroopan keskuspankin päätös nostaa ohjauskorkoja 25 korkopisteellä kiihtyneiden inflaatiopaineiden vuoksi. EKP:n koronnosto nosti markkinakorkoja kuukauden alkupuolella, mutta Lähi-idän jännitteiden asteittainen lieventyminen ja energian hinnan lasku rauhoittivat inflaatio-odotuksia kuukauden loppua kohti. Tämän seurauksena pitkät valtionlainakorot laskivat maltillisesti ja korkokäyrät loivenivat.

Saksan 10 korko laski kahdeksan korkopistettä tasolle 2,86 %:iin. Markkinat odottavat edelleen yhtä lisäkoronnostoa vuoden loppuun mennessä, mutta samalla pitkien korkojen kehitystä tukevat vaimeat talouskasvunäkymät ja inflaatiopaineiden asteittainen heittäminen. eQ Euro Valtionobligaatio -rahasto tuotti kesäkuussa +0,58 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	79,9
Rahasto-osuuden arvo	162,89 (30.06.2026, 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 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.

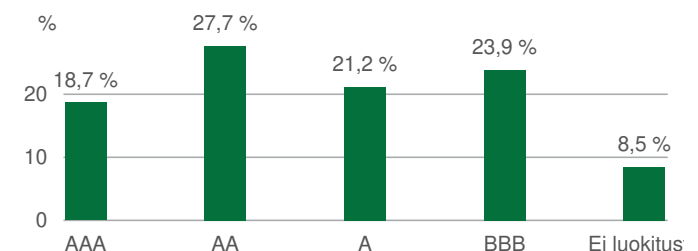
RISKIT

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.

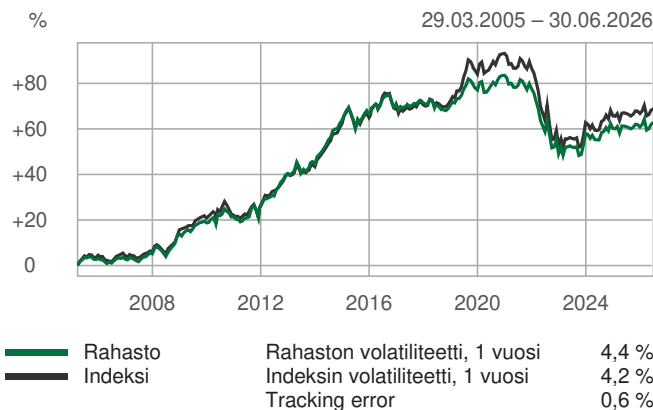
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	0,4 %
3 kk	2,1 %	1,9 %
vuoden alusta	1,3 %	1,3 %
12 kk	1,2 %	1,3 %
3 v p.a.	2,3 %	2,7 %
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



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,2 %
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 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,9 %	3,2 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 % 1.8.2034	3,1 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,45 % 31.10.2034	3,1 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4 % 01.05.2033	3,0 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	2,9 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,1 vuotta
Efektiiivinen korko	3,1 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	21,8 %	Portugali	5,8 %
Espanja	15,4 %	Irlanti	3,8 %
Ranska	13,6 %	Belgia	3,7 %
Saksa	12,5 %	Suomi	3,7 %
Alankomaat	6,2 %	Itävalta	2,8 %