



Salkunhoitajan kommentti

Euroopan korot päätyivät joulukuussa nousuun tapahtumarikkaan kuukauden jälkeen. Ranskan poliittinen tilanne ei enää juurikaan heiluttanut markkinoita, mutta sekä EKP:n että Fedin korkokokousten viestit tulkittiin odotuksia haukkamaisemmiksi. EKP laski ohjauskorkoaan odotetusti 25 korkopisteellä, mutta ei lupailut 50 pisteen laskuja seuraavissa kokouksissa. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi joulukuussa 28 korkopisteellä 2,37 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkkeni, kun 2-vuoden korko nousi vähemmän. Ranskan korot liikkui pitkälti Saksan tahtiin eikä maiden välisessä korkoerossa tapahtunut juurikaan muutosta edellisestä kuukaudesta.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski joulukuussa 1,39 prosenttia ja vertailuindeksin arvo laski 1,48 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	39,2
Rahasto-osuuden arvo	160,14 (31.12.2024, 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.

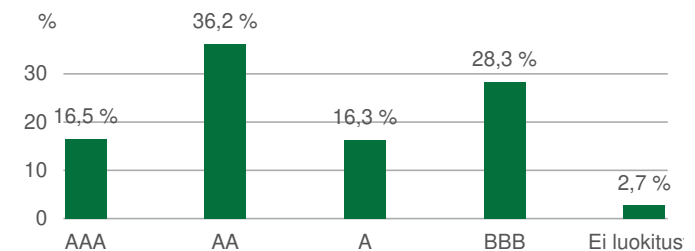
RISKIT

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	-1,4 %	-1,5 %
3 kk	-0,3 %	-0,2 %
vuoden alusta	1,3 %	1,8 %
12 kk	1,3 %	1,8 %
3 v p.a.	-3,4 %	-3,9 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	2,6 %
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
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	5,7 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,5 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,4 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,1 %
French Discount T-Bill 0% 22.01.2025	5,1 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	4,3 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,2 %
Dutch Treasury Cert 0 % 30.01.2025	4,1 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,7 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	3,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,5 vuotta
Efektiivinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

Italia	19,8 %	Irlanti	7,4 %
Ranska	19,4 %	Alankomaat	5,2 %
Espanja	16,3 %	Suomi	3,6 %
Saksa	11,2 %	Itävalta	3,1 %
Portugali	8,5 %	Belgia	2,8 %