



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa geopoliittiset ongelmat liikuttivat eurooppalaisia korkoja. Yhdysvaltojen uhkaamat tuontitullit uhkaavat talouskasvua, mutta aiheuttavat inflaatiopaineita. Lisäksi pelko Yhdysvaltojen sotilaallisen läsnäolon vähentymisestä lisää Euroopan maiden tarvetta lisätä puolustusmenoja huomattavasti. Tämä taas lisää maiden velkaantumista, mikä aiheuttaa nousupainetta erityisesti pisimmille koroille. EKP:n odotetaan laskevan edelleen ohjaukorkoaan, mikä tukee lyhyimpiä korkoja. Viime kuussa viitekorkona käytetty Saksan 10 vuoden korko laski 5 korkopisteellä 2,41 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkentyi, kun 2-vuoden korko laski 9 korkopisteellä ja 30 vuoden ainoastaan yhdellä pisteellä.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi helmikuussa 0,6 prosentilla ja vertailuindeksin arvo 0,7 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	38,0
Rahasto-osuuden arvo	161,03 (28.02.2025, 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 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.

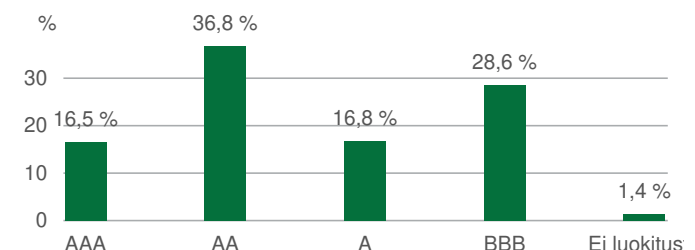
RISKIT

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	0,6 %	0,7 %
3 kk	-0,8 %	-0,9 %
vuoden alusta	0,6 %	0,6 %
12 kk	3,3 %	4,1 %
3 v p.a.	-2,2 %	-2,7 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	2,6 %
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



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	4,4 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	4,7 %
	Tracking error	0,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	5,9 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,7 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,5 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,3 %
French Discount T-Bill 0% 9.4.2025	5,3 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	4,4 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,3 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,1 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,8 %
Dutch Treasury Cert 0% 29.04.2025	3,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	7,1 vuotta
Efektiivinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

Italia	20,4 %	Irlanti	6,8 %
Ranska	20,1 %	Alankomaat	4,9 %
Espanja	16,8 %	Suomi	3,7 %
Saksa	11,6 %	Itävalta	3,2 %
Portugali	8,2 %	Belgia	3,0 %