

Salkunhoitajan kommentti

Joulukuussa nähtiin voimakas korkojen lasku Euroopassa, kun odotukset keskuspankkien ohjauksokorkojen laskusta voimistuivat edelleen. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko laski kuukaudessa noin 42 korkopisteellä 2,02 prosenttiin. Liike oli harvinaisen saman suuruinen koko korkokäyrällä aina kahdesta vuodesta kolmeenkymmeneen vuoteen. Italian korot laskivat Saksaakin enemmän kaventaen maiden välistä korkoeroa 11 korkopisteellä 166 pisteeseen. Samansuuntainen liike, mutta pienempänä, nähtiin myös muissa Etelä-Euroopan valtionlainoissa.

Korkojen voimakkaan laskun seurauksena rahaston arvo nousi 3,31 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 3,65 prosentilla. Ero selittyi rahaston vertailuindeksiä alhaisemmalla duraatiolla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	39,8
Rahasto-osuuden arvo	158,06 (29.12.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML 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.

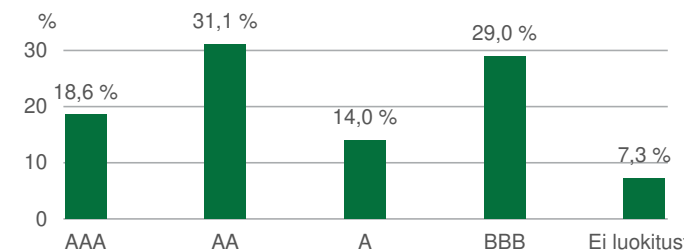
RISKIT

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	3,3 %	3,6 %
3 kk	6,6 %	7,2 %
vuoden alusta	6,1 %	6,7 %
12 kk	6,1 %	6,7 %
3 v p.a.	-4,9 %	-5,5 %
perustamisesta p.a.	2,5 %	2,6 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	7,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	7,5 %
	Tracking error	0,9 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,5 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,3 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,0 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	5,0 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	4,7 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,4 %
Bundesrepub. Deutschland 1 % 15.5.2038	4,3 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,2 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	3,9 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	5,8 vuotta
Efektiiivinen korko	2,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

Italia	20,7 %	Irlanti	7,3 %
Ranska	16,0 %	Alankomaat	6,2 %
Espanja	14,0 %	Itävalta	2,9 %
Saksa	12,5 %	Belgia	2,8 %
Portugali	8,2 %	Suomi	2,1 %