



Salkunhoitajan kommentti

Uusi vuosi alkoi pitkien korkojen selvällä nousulla, vaikka nousu osittain taittuihin tammikuun lopulla. Korkoliikettä ajaa nyt erityisesti odotukset keskuspankkien koronlaskujen aloituksesta ja suuruudesta. Inflaation lasku lähemmäs keskuspankkien tavoitetasoja avaa oven korkojen laskuille, mutta erityisesti Yhdysvalloista saadut vahvat talousluvut hillitsevät toistaiseksi keskuspankkeja keventämästä rahapolitiikkansa. Odotuksissa on kuitenkin, että ensimmäiset koronlaskut nähdään viimeistään kesällä. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko päätyi lopulta 14 korkopisteen nousuun. Korkojen nousu oli tasaista 4–30 vuoden maturiteeteissa, mutta tätä lyhyemmissä korot eivät suuremmin liikkuneet joulukuusta. Italian korkoero jatkoi kaventumistaan ja oli tammikuun lopussa 11 korkopistettä vuoden loppua alempana. Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski tammikuussa 0,38 prosentilla ja vertailuindeksiin 0,53 prosentilla. Ero selittyi rahaston duraatioalipainolla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	40,4
Rahasto-osuuden arvo	157,46 (31.01.2024, 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.

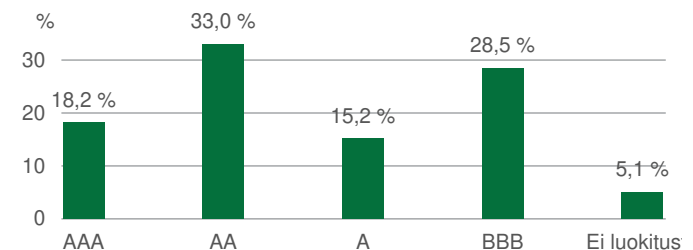
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7)	3 (keskimatala)
Suositeltava 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	-0,4 %	-0,5 %
3 kk	5,8 %	6,2 %
vuoden alusta	-0,4 %	-0,5 %
12 kk	3,7 %	4,0 %
3 v p.a.	-4,8 %	-5,5 %
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 %
2019	3,9 %	6,8 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,4 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,2 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	5,1 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,0 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,9 %
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	4,1 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,1 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	3,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

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

MAAJAKAUMA

Italia	20,4 %	Irlanti	7,2 %
Ranska	18,2 %	Alankomaat	6,1 %
Espanja	15,2 %	Itävalta	2,8 %
Saksa	12,1 %	Belgia	2,8 %
Portugali	8,1 %	Suomi	2,0 %