



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät Euroopassa nousuun tammikuussa, vaikka tulivatkin alaspäin loppukuusta. Odotuksia vahvemmat talusluvut ajoivat korkoja alkuun ylöspäin, mutta maltilliset inflaatioluvut käänsivät korkojen suunnan. Euroopan keskuspankki laski odotetusti ohjaukorkokoaan tammikuun kokouksessaan ja viestitti laskujen jatkuvan edelleen taluslukujen liikkeessä odotetusti. Trumpin virkaanastuminen aiheutti huolia kauppasodan syttymisestä hänen uhkaillessaan tuontitulleilla. Viitekoroista Saksan 10 vuoden korko nousi tammikuun aikana lopulta 9 korkopisteellä 2,46 prosenttiin käytyään korkeimmillaan 2,65 prosentissa. Kokokäyrän muoto jyrkkeni, kun 2-vuoden korko nousi ainoastaan 3 pisteellä 2,11 prosenttiin.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski tammikuussa 0,06 prosentilla ja vertailuindeksin arvo 0,1 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	38,3
Rahasto-osuuden arvo	160,05 (31.01.2025, 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.

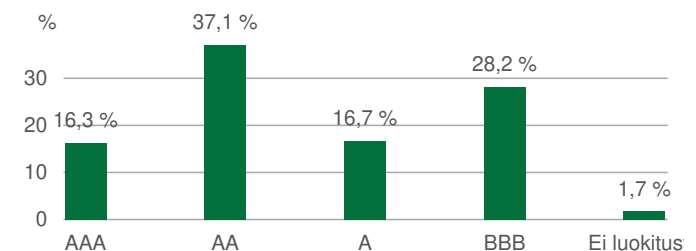
RISKIT

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



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	5,8 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,6 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,4 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	5,2 %
French Discount T-Bill 0% 12.02.2025	5,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	4,4 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,3 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,8 %
Dutch Treasury Cert 0% 29.04.2025	3,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,9 %	3,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,0 vuotta
Efektiivinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

Italia	20,1 %	Irlanti	7,5 %
Ranska	19,8 %	Alankomaat	4,8 %
Espanja	16,7 %	Suomi	3,6 %
Saksa	11,5 %	Itävalta	3,2 %
Portugali	8,1 %	Belgia	2,9 %