



Salkunhoitajan kommentti

Korot laskivat Euroopassa marraskuussa, kun odotukset EKP:n koronlaskuista kasvoivat talouskasvun sakatessa Euroopassa ja Ranskan poliittisen epävarmuuden noustessa otsikoihin. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko laski viime kuussa 30 korkopisteellä 2,09 prosenttiin. Ranskan vastaava korko laski 23 korkopisteellä leventäen korkoeroa Saksaan 7 korkopisteeseen. Korkeimmillaan ero kävi marraskuun aikana 88 korkopisteessä. Viimeksi korkoero oli vastaavalla tasolla eurokriisin aikana vuonna 2012. Korjojen lasku oli varsin tasaista läpi koko korkokäyrän eikä korkokäyrän muodossa tapahtunut merkittävää muutosta.

Korjojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi marraskuussa 2,04 prosentilla ja rahaston vertailuindeksin arvo 2,31 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	40,9
Rahasto-osuuden arvo	162,39 (29.11.2024, 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.

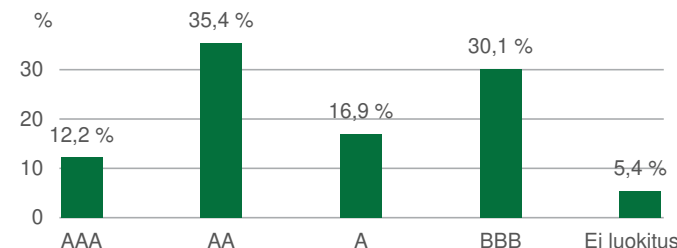
RISKIT

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	2,0 %	2,3 %
3 kk	2,2 %	2,6 %
vuoden alusta	2,7 %	3,3 %
12 kk	6,1 %	7,1 %
3 v p.a.	-3,3 %	-3,9 %
perustamisesta p.a.	2,5 %	2,7 %
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	4,6 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	5,1 %
	Tracking error	0,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	5,7 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,3 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,3 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	4,9 %
French Discount T-Bill 0% 22.01.2025	4,9 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	4,2 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	4,1 %
Dutch Treasury Cert 0 % 30.01.2025	3,9 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,6 vuotta
Efektiiivinen korko	2,7 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

MAAJAKAUMA

Italia	21,8 %	Irlanti	7,2 %
Ranska	19,1 %	Alankomaat	5,0 %
Espanja	16,9 %	Suomi	3,5 %
Saksa	11,0 %	Itävalta	3,0 %
Portugali	8,2 %	Belgia	2,7 %