



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat joulukuussa selvästi, vaikka markkina hiljenikin kuun ja vuoden loppua kohden. Suurin osa korkojen noususta nähtiinkin kuun kahden ensimmäisen viikon aikana. Korkoja nosti yksittäiset haukkamaiset kommentit EKP:n johtajien suunnalta sekä EKP:n korkokokouksen yhteydessä ylöspäin päivitetyt talouskasvu- ja inflaatioennusteet. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi joulukuussa 17 korkopisteellä 2,85 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkkeni, kun 2-vuoden korko nousi 9 korkopisteellä 2,12 prosenttiin. Ranskan ja Etelä-Euroopan valtionlainat nousivat hieman vähemmän kaventaen maiden välistä korkoeroa Saksaan muutamalla korkopisteellä.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski joulukuussa 0,67 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 0,62 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,2
Rahasto-osuuden arvo	160,82 (31.12.2025, 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 talousalueeseen 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.

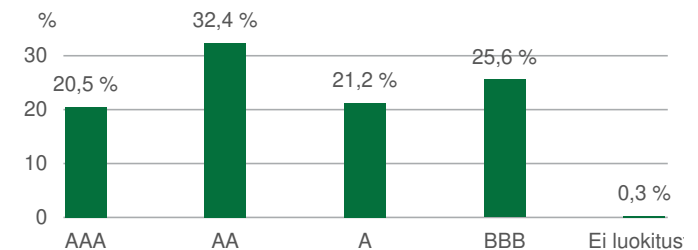
RISKIT

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	-0,7 %	-0,6 %
3 kk	0,1 %	0,2 %
vuoden alusta	0,4 %	0,6 %
12 kk	0,4 %	0,6 %
3 v p.a.	2,6 %	3,0 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	2,5 %
2024	1,3 %	1,8 %
2023	6,1 %	6,7 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	4,2 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	4,1 %
	Tracking error	0,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	4,8 %
France (Govt Of) 2,75 % 25.02.2030	4,5 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	4,4 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,25 % 15.07.2032	4,4 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	4,1 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,0 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	3,8 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,8 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	3,8 %
Netherlands Government 2,5% 15.1.2030	3,6 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,0 vuotta
Efektiiivinen korko	3,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A+

MAAJAKAUMA

Italia	23,6 %	Portugali	5,8 %
Ranska	17,1 %	Belgia	4,3 %
Espanja	15,4 %	Itävalta	3,9 %
Saksa	13,1 %	Suomi	3,8 %
Alankomaat	7,4 %	Irlanti	3,4 %