



Salkunhoitajan kommentti

Tammikuu oli todella tapahtumarikas kuukausi geopolittisella rintamalla, mikä myös heilutti markkinoita jonkun verran. Tästä huolimatta korot liikkuvat kuukausitasolla varsin vähän ja viitelainoista esimerkiksi Saksan 10-vuoden korko laski ainoastaan 1 korkopisteellä 2,85 prosenttiin. 30-vuoden korko sen sijaan nousi 2 korkopisteellä, kun näyttää siltä, että eurooppalaisten valtioiden on lisättävä puolustusmenojaan tuntuvasti tulevaisuudessa. Ranskan korkoero Saksaan sen sijaan kaventui tammikuussa 13 korkopisteellä, kun maan poliittinen tilanne näyttää rauhoittuneen. Myös Etelä-Euroopan maiden korkoerot suhteessa Saksaan laskivat selvästi.

Rahasto tuotti tammikuussa 0,7 % erityisesti ranskalaisten, italialaisten ja espanjalaisten lainojen suhteellisen vahvan tuoton seurauksena. Vertailuindeksi tuotti myös 0,7 %.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



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

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,3 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,25 % 15.07.2032	4,1 %
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	3,9 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,55 % 31.10.2033	3,7 %
France (Govt Of) 2,75 % 25.02.2030	3,6 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,6 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	3,6 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,3 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,1 vuotta
Efektiiivinen korko	3,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A+

MAAJAKAUMA

Italia	23,7 %	Portugali	6,0 %
Espanja	16,1 %	Belgia	4,2 %
Ranska	15,6 %	Irlanti	4,2 %
Saksa	13,4 %	Suomi	4,2 %
Alankomaat	7,1 %	Itävalta	3,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,2
Rahasto-osuuden arvo	161,92 (30.01.2026, 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)
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	0,7 %	0,7 %
3 kk	-0,1 %	0,0 %
vuoden alusta	0,7 %	0,7 %
12 kk	1,2 %	1,4 %
3 v p.a.	2,2 %	2,5 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	2,5 %
2025	0,4 %	0,6 %
2024	1,3 %	1,8 %
2023	6,1 %	6,7 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

