



Salkunhoitajan kommentti

Eurooppalaiset pitkät korot nousivat marraskuussa lokakuusta, vaikka laskivatkin hieman loppukuusta korkeimmilta tasoiltaan. Alkukuusta korkoja nosti haukkamaiset puheet Yhdysvaltain keskuspankin johtajilta, mikä sai sijoittajat hinnoittelemaan hyvin alhaisen todennäköisyyden ohjauskoron laskulle joulukuun kokouksessa. Kuun loppua kohti koronlaskun todennäköisyys lähti taas kasvuun ja nyt sitä pidetään lähes varmana. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi lopulta 5 korkopisteellä 2,69 prosenttiin ja korkokäyrä jyrkentyi, kun 30-vuoden korko nousi 11 korkopisteellä 3,33 prosenttiin. Ranskan korkoero Saksaan kaventui 7 korkopisteellä 72 pisteeseen Ranskan poliittisen umpisolmun hellittäessä budjetineuvottelujen edetessä, ja myös muiden Etelä-Euroopan maiden korkoerot laskivat.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski marraskuussa 0,07 prosentilla ja vertailuindeksin arvo saman verran.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	68,2
Rahasto-osuuden arvo	161,91 (28.11.2025, 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.

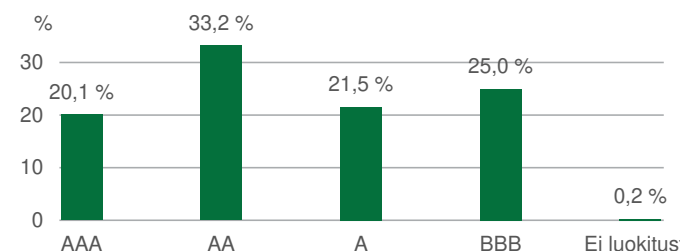
RISKIT

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	-0,1 %	-0,1 %
3 kk	1,2 %	1,3 %
vuoden alusta	1,1 %	1,3 %
12 kk	-0,3 %	-0,2 %
3 v p.a.	1,4 %	1,7 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	2,5 %
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



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

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	4,9 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	4,2 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,0 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	4,0 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	3,8 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	3,8 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,25 % 15.07.2032	3,6 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,2 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	3,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,55 % 31.10.2033	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,9 vuotta
Efektiiivinen korko	2,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A+

MAAJAKAUMA

Italia	23,0 %	Portugali	5,3 %
Ranska	17,0 %	Belgia	4,3 %
Espanja	16,2 %	Irlanti	4,2 %
Saksa	12,7 %	Itävalta	3,9 %
Alankomaat	7,4 %	Suomi	3,8 %