



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot Euroopassa laskivat helmikuussa selvästi, kun geopoliittiset pelot ja huolet tekoälybuumin kestävydestä ohjasivat sijoitusvirtoja valtionlainoihin. Viitelainana käytetty Saksan 10-vuoden korko laski kuukaudessa 20 korkopisteellä 2,64 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkkeni, kun 2-vuoden korko laski ainoastaan 9 korkopisteellä. Etelä-Euroopan ja Ranskan korot laskivat lähes samaa tahtia Saksan kanssa eikä maiden välisissä korkoeroissa tapahtunut suuria liikkeitä. Korkokäyrän liikkeen seurauksena viime kuussa parhaiten tuottivat yli 10 vuoden maturiteetin lainat, joiden tuotto indeksitasolla oli lähes 3 prosenttia.

Korkojen voimakkaan laskun seurauksena rahasto tuotti helmikuussa 1,45 prosenttia ja vertailuindeksi 1,43 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	86,5
Rahasto-osuuden arvo	164,27 (27.02.2026, 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.

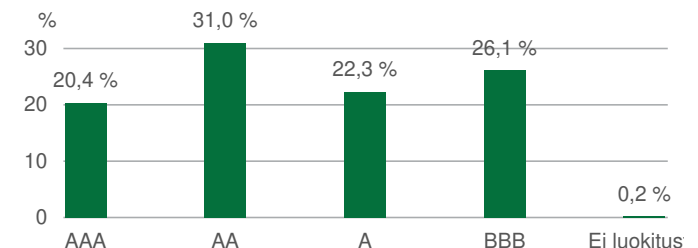
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
 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	1,5 %	1,4 %
3 kk	1,5 %	1,5 %
vuoden alusta	2,1 %	2,1 %
12 kk	2,0 %	2,2 %
3 v p.a.	3,5 %	3,8 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	2,6 %
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



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,9 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,8 %
	Tracking error	0,5 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,25 % 15.07.2032	4,0 %
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	3,8 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,55 % 31.10.2033	3,7 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	3,6 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,5 %
France (Govt Of) 2,75 % 25.02.2030	3,5 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,3 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	7,1 vuotta
Efektiivinen korko	3,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	23,9 %	Portugali	6,0 %
Espanja	16,3 %	Belgia	4,2 %
Ranska	15,4 %	Suomi	4,2 %
Saksa	13,3 %	Irlanti	4,2 %
Alankomaat	7,0 %	Itävalta	3,0 %