



Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa korot Euroopassa liikkuvat epäyhtenäisesti, kun 10-vuoden ja sitä lyhyemmät korot laskivat, mutta tätä pidemmät korot taas nousivat. Korokojen liikkeet olivat kuukauden aikana suuria ja esimerkiksi Saksan 10-vuoden korko kävi korkeimmillaan päälle 3 prosentissa, joka on korkein taso sitten vuoden 2011. Korjoja nosti alkuun odotuksia paremmat talousjulkaisut erityisesti Yhdysvalloista, mutta Lähi-idän levottomuudet sekä EKP:n korkokokouksen kyyhkymäiseksi tulkittu viesti käänsivät korot laskuun. Saksan 2-vuoden korko laski 19 korkopisteellä 3,01 prosenttiin, 10-vuoden korko 3 korkopisteellä 2,8 prosenttiin, mutta 30-vuoden korko nousi 6 pisteellä 3,09 prosenttiin. Italian ja Saksan välinen korkoero nousi lokakuussa korkeimmillaan 206 korkopisteeseen, mutta päättyi lopulta parin korkopisteen laskuun noin 192 pisteeseen. Italian lainoja tuki EKP:n kokouksen viesti PEP-ohjelman erääntymisten uudelleensijoitusten jatkumisesta täysimääräisinä vuoden 2024 loppuun.

PERUSTIEDOT

| | |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 32,0 |
| Rahasto-osuuden arvo | 148,78 (31.10.2023, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Tommy Petersen |
| Vertailuindeksi | ICE BofAML 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.

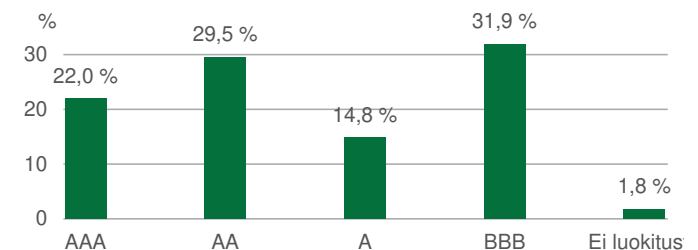
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
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 | 0,3 % | 0,4 % |
| 3 kk | -2,0 % | -1,9 % |
| vuoden alusta | -0,2 % | 0,0 % |
| 12 kk | -2,2 % | -2,0 % |
| 3 v p.a. | -6,7 % | -7,5 % |
| perustamisesta p.a. | 2,2 % | 2,3 % |
| 2022 | -16,1 % | -18,2 % |
| 2021 | -3,3 % | -3,4 % |
| 2020 | 3,6 % | 4,9 % |
| 2019 | 3,9 % | 6,8 % |
| 2018 | -0,6 % | 1,0 % |

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



| | | |
|---------|-----------------------------------|-------|
| Rahasto | Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi | 7,6 % |
| Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 7,9 % |
| | Tracking error | 1,0 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Laina | Osuus |
|---|-------|
| Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039 | 6,3 % |
| Netherlands Government 2 % 15.07.2024 | 6,2 % |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034 | 6,1 % |
| Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027 | 5,7 % |
| Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026 | 5,4 % |
| Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028 | 5,1 % |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025 | 5,0 % |
| Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025 | 4,2 % |
| France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043 | 4,2 % |
| IRISH TSY 2.4% 15.05.2030 | 3,3 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkorisken duraatio | 6,7 vuotta |
| Efektiivinen korko | 3,6 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BBB |

MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|------------|-------|
| Italia | 23,6 % | Alankomaat | 7,5 % |
| Espanja | 14,8 % | Irlanti | 6,4 % |
| Saksa | 14,4 % | Itävalta | 3,4 % |
| Ranska | 13,9 % | Belgia | 3,3 % |
| Portugali | 8,3 % | Suomi | 2,4 % |