



### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat syyskuussa voimakkaasti. Markkinat hinnoittelevat nyt ohjauuskorjojen pysyvän korkealla aikaisempia odotuksia pidempään. Keskuspankit Euroopassa ja Yhdysvalloissa ovat viestittäneet, että vaikka korkojen nostot voivat olla pian loppu, tulevat korot pysymään kuitenkin korkealla niin pitkään, että inflaatio tulee pysyvästi alas tavoitetasolle. Tämä yhdistettynä pieneneviin keskuspankkitasaisiin ajoi erityisesti pidempiä korkoja ylöspäin. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi syyskuussa 38 korkopisteellä 2,84 prosenttiin. Korko on korkeimmillaan sitten 2011. Saksan 30-vuoden korko nousi tätäkin enemmän 3,03 prosenttiin, jossa nousua 45 korkopistettä. Kahden vuoden korko nousi 23 pistettä 3,2 prosenttiin. Italian valtiolainat nousivat Saksaakin enemmän nostaen maiden välistä korkoeroa lähes 30 korkopisteellä 194 pisteeseen.

### PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	31,9
Rahasto-osuuden arvo	148,33 (29.09.2023, 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 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.

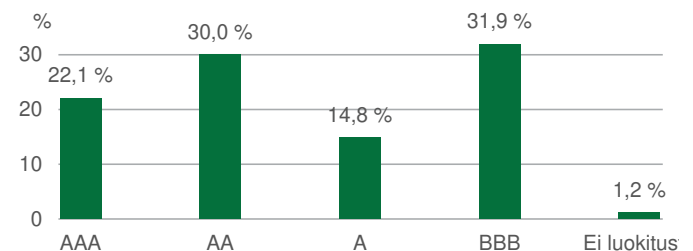
### RISKIT

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	-2,6 %	-2,7 %
3 kk	-2,4 %	-2,5 %
vuoden alusta	-0,5 %	-0,4 %
12 kk	-2,2 %	-2,2 %
3 v p.a.	-6,5 %	-7,3 %
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



### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	6,3 %
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 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,6 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	4,3 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	4,2 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,3 %

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,0 vuotta
Efektiivinen korko	3,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

### MAAJAKAUMA

Italia	23,6 %	Alankomaat	7,5 %
Espanja	14,8 %	Irlanti	6,5 %
Saksa	14,6 %	Itävalta	3,7 %
Ranska	14,1 %	Belgia	3,3 %
Portugali	8,3 %	Suomi	2,5 %