

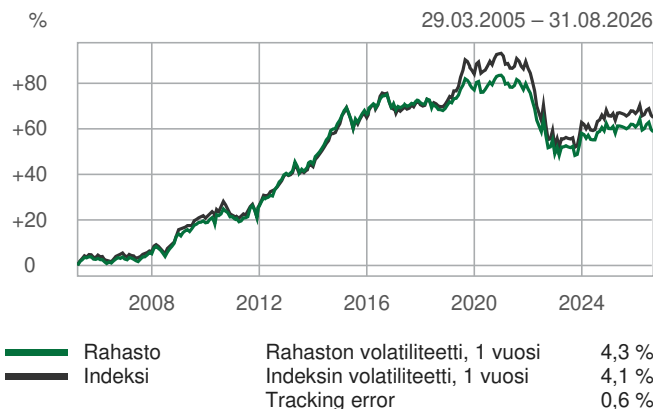


Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot jatkoivat nousuaan myös elokuussa, kun öljyn ja maakaasun hinnat pysyivät korkealla Yhdysvaltain ja Iranin konfliktin jatkuessa sekä haukkamaisten keskuspankkikommenttien ja suuren lainatarjonnan seurauksena. Viitelainana käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana 12 korkopisteellä 3,32 prosenttiin, joka on korkein taso sitten vuoden 2011. Korkojen nousu oli tasaista koko korkokäyrällä eikä käyrän muodossa tapahtunut juurikaan muutoksia. Viiden vuoden korko nousi korkeimmilleen sitten 2008. Ranskan 10-vuoden lainakorko nousi Saksaakin enemmän nouden 18 korkopisteellä 4,18 prosenttiin, joka on niin ikään korkein taso sitten 2008. Rankan valtiolainoissa alkaa jo näkyä hermostuneisuus maan ensi vuoden presidentinvaaleista.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski elokuussa 0,66 prosenttia ja vertailuindeksin arvo 0,62 prosenttia. Ero selittyy rahaston indeksiä hieman korkeammalla korkoduraatiolla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,6 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,6 %
France (Govt Of) 2,75 % 25.02.2030	3,9 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,9 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,45 % 31.10.2034	3,8 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,9 %	3,6 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,4 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	3,4 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,3 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,45 % 01.02.2036	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	7,1 vuotta
Efektiiivinen korko	3,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	23,0 %	Portugali	6,2 %
Espanja	16,4 %	Irlanti	4,0 %
Ranska	13,3 %	Belgia	3,8 %
Saksa	12,7 %	Suomi	3,8 %
Alankomaat	6,4 %	Itävalta	2,0 %

eQ Rahastoyhtiö Oy - Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh (09) 6817 8700, fax (09) 6817 8766, y-tunnus 0736052-7, www.eQ.fi

Tämä katsaus on eQ:n markkinointiviestintää eikä ole kehoitus ostaa tai myydä rahasto-osuuksia. Aiempi tuotto ei ennakoivaa tulevaa tuottoa. Tutustu ennen lopullisten sijoituspäätösten tekemistä rahaston ominaisuuksiin ja riskeihin rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa, jotka löytyvät osoitteesta www.eQ.fi. eQ Rahastoyhtiö Oy ei vastaa katsauksessa mahdollisesti olevista virheistä ja niiden käytöstä aiheutuneista vahingoista.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	73,2
Rahasto-osuuden arvo	158,66 (31.08.2026, 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 vähimmäissijoitusaika	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 %	-0,6 %
3 kk	-2,0 %	-1,9 %
vuoden alusta	-1,3 %	-1,1 %
12 kk	-0,9 %	-0,4 %
3 v p.a.	1,4 %	1,9 %
perustamisesta p.a.	2,2 %	2,4 %
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

