



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät syyskuussa tuntuvaan nousuun, kun kalliin öljyn ja maakaasun aiheuttama inflaatiopaine ja siitä seurannut keskuspankkien muuttuminen haukkamaisemmiksi ajoi koronnosto-odotuksia ylöspäin. Euroopan keskuspankin odotettiin kuun lopussa nostavan ohjauskorkoaan vähintään kolme kertaa seuraavan vuoden aikana. Koronnosto-odotukset heijastuivat myös korkokäyrän muotoon, kun lyhyemmät korot nousivat pitkiä enemmän. Viitekoroista Saksan 2 vuoden korko nousi 27 korkopisteellä, 10 vuoden korko 26 pisteellä ja 30-vuoden korko 12 pisteellä. 10-vuoden korko on nyt korkeimmillaan sitten 2009. Ranskan valtionlainat olivat vieläkin enemmän paineessa ja maan korkoero Saksaan nousikin kuukaudessa 42 korkopisteellä 127 pisteeseen, joka on korkein taso sitten vuoden 2012. Korkojen voimakkaan nousun seurauksena rahaston arvo laski syyskuussa 2,27 prosenttia ja vertailuindeksin arvo 2,17 prosenttia. Ero selittyi rahaston duraatioylipainolla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	66,9
Rahasto-osuuden arvo	155,06 (30.09.2026, 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.

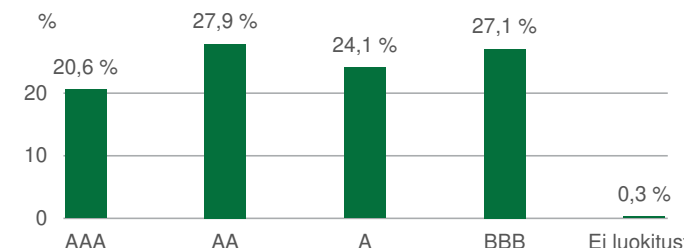
RISKIT

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



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	5,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	5,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,45 % 31.10.2034	4,3 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	4,3 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,9 %	4,0 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,9 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	3,8 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,7 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,45 % 01.02.2036	3,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5,15% 31.10.2044	3,4 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,1 vuotta
Efektiiivinen korko	4,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	24,6 %	Portugali	6,6 %
Espanja	17,5 %	Irlanti	4,2 %
Saksa	13,7 %	Belgia	4,0 %
Ranska	12,6 %	Suomi	4,0 %
Alankomaat	6,9 %	Itävalta	3,1 %