



Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa nähtiin korkomarkkinoilla heiluntaa, kun poliittinen epävarmuus Ranskassa ja huolet Yhdysvaltain keskuspankin itsenäisyydestä saivat markkinat hermoilemaan. Tämän seurauksena korkokäyrä jyrkentyi kuukauden aikana selvästi. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi 3 korkopisteellä 2,72 prosenttiin, mutta 2-vuoden korko laski 2 korkopisteellä ja 30-vuoden korko taas nousi 16 pisteellä. Huolet Ranskan hallituksen kaatumisesta tulevassa luottamusäänestyksessä nosti maan lainojen korkoeroa suhteessa Saksaan 13 korkopisteellä. Italian korkoero suhteessa Ranskaan on taas alhaisemmillaan sitten 2003.

Pidempien korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski elokuussa 0,34 prosentilla ja indeksi 0,44 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	63,2
Rahasto-osuuden arvo	160,03 (29.08.2025, 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.

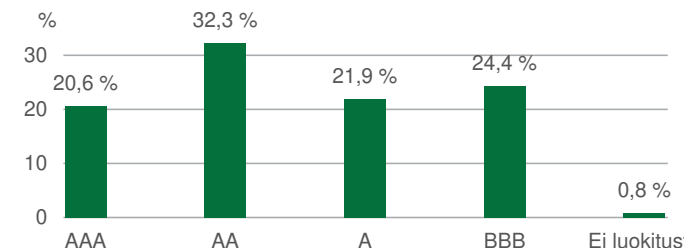
RISKIT

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	-0,3 %	-0,4 %
3 kk	-0,8 %	-0,9 %
vuoden alusta	-0,1 %	0,0 %
12 kk	0,7 %	1,0 %
3 v p.a.	0,6 %	0,8 %
perustamisesta p.a.	2,3 %	2,5 %
2024	1,3 %	1,8 %
2023	6,1 %	6,7 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	4,5 %
Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	4,5 %
	Tracking error	0,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	5,2 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,3 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	4,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,1 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,1 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,5 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,5 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	3,3 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,45 % 31.10.2034	3,3 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	6,9 vuotta
Efektiivinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A+

MAAJAKAUMA

Italia	22,3 %	Portugali	5,6 %
Espanja	16,2 %	Irlanti	4,5 %
Ranska	15,7 %	Itävalta	4,2 %
Saksa	12,6 %	Suomi	4,1 %
Alankomaat	7,9 %	Belgia	3,8 %