



Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa nähtiin korkokäyrällä epäyhtenäinen liike, kun lyhyemmät korot nousivat, mutta pidemmät sen sijaan laskivat. Euroopan keskuspankki piti ohjauskorkonsa paikallaan syyskuun kokouksessa ja viestitti, että korkoa ei välttämättä tarvitse enää laskea. Tämän seurauksena Saksan 2-vuoden korko nousi kuukauden aikana 8 korkopisteellä 2,02 prosenttiin. 10-vuoden korko sen sijaan laski 1 korkopisteellä ja 30-vuoden korko selvemmin 6 korkopisteellä. Ranskan valtionlainat olivat edelleen paineessa ja maan 10-vuoden korko kävikin korkeimmillaan sitten vuoden 2011 nostaen samalla maan korkoeroa suhteessa Saksaan 4 korkopisteellä 82 pisteeseen.

Pitkien korkojen laskun seurauksena rahasto tuotti syyskuussa 0,41 prosenttia ja indeksi 0,47 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	63,2
Rahasto-osuuden arvo	160,69 (30.09.2025, 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.

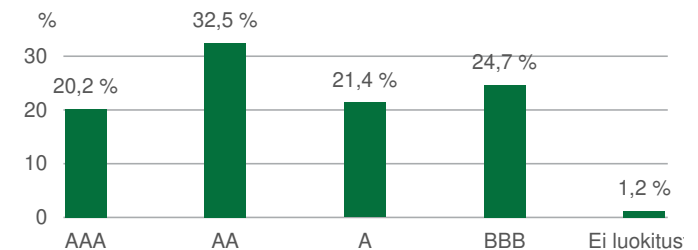
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
Suositeltava 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.

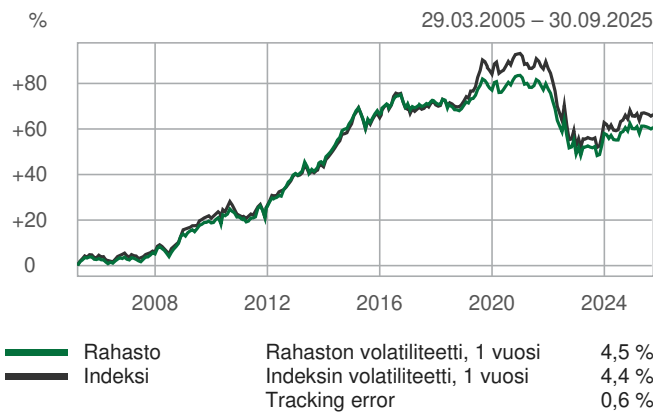
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,4 %	0,5 %
3 kk	-0,2 %	-0,2 %
vuoden alusta	0,3 %	0,4 %
12 kk	0,1 %	0,2 %
3 v p.a.	1,9 %	2,3 %
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



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bundesrepub. Deutschland 2,5% 15.02.2035	5,1 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,2 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	4,2 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,0 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,0 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,5 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,55 % 31.10.2033	3,3 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	3,3 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,45 % 31.10.2034	3,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisken duraatio	7,0 vuotta
Efektiviinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A+

MAAJAKAUMA

Italia	22,6 %	Portugali	5,5 %
Espanja	16,8 %	Irlanti	4,4 %
Ranska	16,2 %	Itävalta	4,1 %
Saksa	12,4 %	Suomi	4,0 %
Alankomaat	7,8 %	Belgia	3,8 %