



Salkunhoitajan kommentti

Lokakuussa markkinoita heilutti niin Yhdysvaltojen kuin Ranskan poliittinen tilanne. Ranskassa saatiin lopulta valittua juuri eronnut Lecornu uudelleen pääministeriksi, mutta sitä ennen maan korkoero ehti nousta korkeimmilleen sitten vuoden 2012. Yhdysvalloissa hallinnon sulkua ja kauppaneuvottelut vaikuttivat myös markkinoihin. EKP ja FED kokoustivat lokakuussa EKP:n jättäessä odotetusti korot paikalleen ja FED:in laskiessa ohjauskorkoaan 25 korkopisteellä. FED:n puheenjohtaja ei kuitenkaan luvannut korkojen laskevan joulukuussa, mikä sai korot nousemaan loppukuusta. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko laski lokakuussa lopulta 8 korkopisteellä 2,63 prosenttiin. Korkojen lasku oli tällä kertaa varsin tasaista läpi korkokäyrän eikä käyrän muoto juuri muuttunut syyskuusta.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi lokakuussa 0,83 prosentilla ja vertailuindeksin arvo 0,92 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	66,6
Rahasto-osuuden arvo	162,02 (31.10.2025, 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.

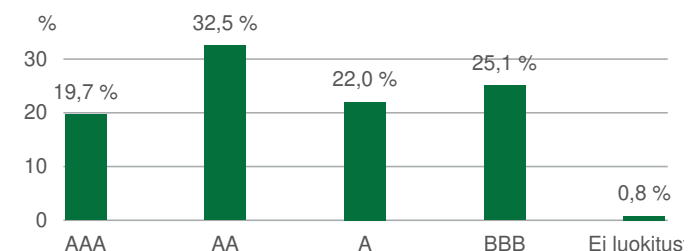
RISKIT

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.

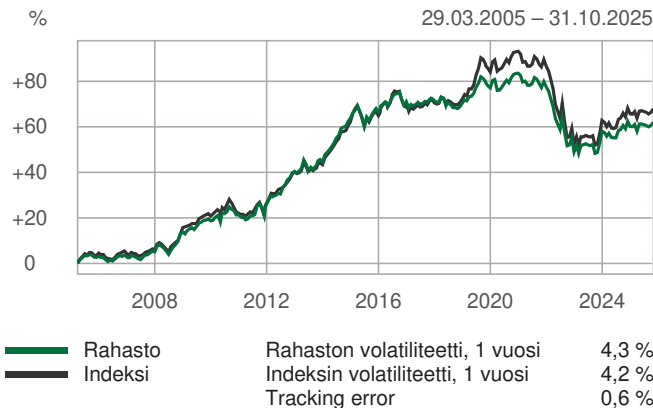
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,8 %	0,9 %
3 kk	0,9 %	0,9 %
vuoden alusta	1,2 %	1,3 %
12 kk	1,8 %	2,1 %
3 v p.a.	2,1 %	2,6 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	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	5,0 %
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	4,1 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	4,1 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	3,9 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	3,9 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,4 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,3 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	3,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,55 % 31.10.2033	3,1 %
Bonos Y Oblig Del Estado 3,45 % 31.10.2034	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,9 vuotta
Efektiivinen korko	2,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	23,0 %	Portugali	5,4 %
Espanja	16,6 %	Belgia	4,4 %
Ranska	15,9 %	Irlanti	4,3 %
Saksa	12,2 %	Itävalta	4,0 %
Alankomaat	7,6 %	Suomi	3,9 %