

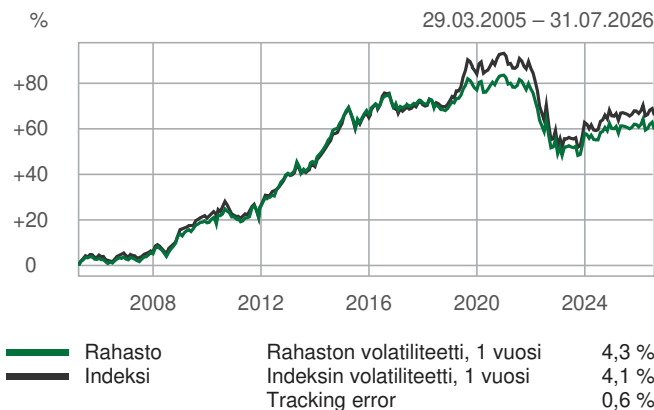


Salkunhoitajan kommentti

Korot lähtivät heinäkuussa uudelleen nousuun, kun Yhdysvaltojen ja Iranin välinen tulitauko ei pitänyt, vaan iskut molemmin puolin jatkuivat. Tämän seurauksena liikenne Hormuzinsalmella lähes pysähtyi ja siitä johtuen Öljyn hinta kääntyi uudelleen nousuun. Markkinat hinnoittelevatkin sekä EKP:n että FED:n nostavan ohjauskorkoaan vähintään kerran loppuvuoden aikana. Pitkät korot nousivat melko tasaisesti koko korkokäyrällä pitäen korkokäyrän muodon lähes muuttumattomana. Viitekorkona käytetty Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana 35 korkopisteellä 3,21 prosenttiin, joka on korkein taso sitten 2011. Muiden euromaiden korot liikkuvat Saksan tahtiin eikä maiden välisissä korkoeroissa tapahtunut suurempia muutoksia.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski heinäkuussa 1,95 prosentilla ja rahaston vertailuindeksin arvo 1,73 prosentilla. Ero selittyy rahaston hieman korkeammalla duraatiolla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,6 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	4,6 %
France (Govt Of) 2,75 % 25.02.2030	3,8 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1.3.2030	3,8 %
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	3,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	7,1 vuotta
Efektiiivinen korko	3,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	23,8 %	Portugali	6,4 %
Espanja	17,1 %	Irlanti	4,2 %
Ranska	14,8 %	Belgia	4,1 %
Saksa	13,4 %	Suomi	4,0 %
Alankomaat	6,7 %	Itävalta	3,0 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	78,2
Rahasto-osuuden arvo	159,71 (31.07.2026, 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 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	-1,9 %	-1,7 %
3 kk	-0,2 %	-0,2 %
vuoden alusta	-0,7 %	-0,5 %
12 kk	-0,5 %	-0,2 %
3 v p.a.	1,7 %	2,2 %
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

