



## Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot Euroopassa päätyivät elokuussa nousuun, kun julkaistut inflaatioluvut olivat odotettua korkeammat ja niistä seuranneet puheet arvopaperien osto-ohjelmien pienentämisestä aiheuttivat paineita valtiolainoille. Useampi Euroopan keskuspankin johtajista ilmoitti tukevansa ostotahdin hidastamista ja PEPP-ohjelman lopettamista ensi vuoden maaliskuussa. Onkin mahdollista, että EKP ilmoittaa ostojen kaventamisesta syyskuun kokouksessaan. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi elokuussa noin kahdeksalla korkopisteellä -0,38 prosenttiin. Korkojen nousu oli saman suuruinen lähes koko korkokäyrällä pitäen korkokäyrän muodon lähes muuttumattomana. Puheet osto-ohjelmien pienentämisestä ei suuremmin vaikuttanut Etelä-Euroopan valtioiden korkoeroihin, vaan ne pysyivät lähes ennallaan verrattuna edellisen kuuden tasoihin.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski elokuussa 0,41 prosentilla, kun taas vertailuindeksi laski 0,59 prosentilla. Ero selittyi rahaston aliduraatiolla suhteessa vertailuindeksiin.

## PERUSTIEDOT

|                                  |                            |
|----------------------------------|----------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur          | 38,9                       |
| Rahasto-osuuden arvo             | 180,91 (31.08.2021, 1 K)   |
| Salkunhoitaja                    | Tommy Petersen             |
| Vertailuindeksi                  | ICE BofAML Euro Government |
| Aloituspäivä                     | 29.3.2005                  |
| ISIN-koodi                       | F10008808597 (1 K)         |
| Bloomberg-koodi                  | EQGOV1K FH (1 K)           |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 0,40%                      |
| Merkintä-/lunastuspalkkio        | 0,00%/0,00%                |
| Minimimerkintä                   | 500 eur                    |

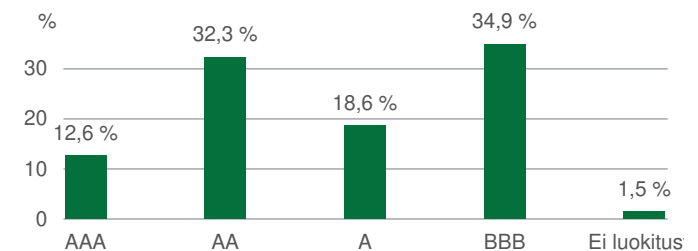
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski mitattuna efektiivisenä juoksuaikana on enintään 10 vuotta.

Jos haluat sijoittaa euromääräisiin valtionobligaatioihin, on eQ Euro Valtionobligaatio yksi pisimpään toimineista rahastoista tälle markkinalle. Suosittelemme rahastoa useamman vuoden sijoitukseksi.

## TUOTTOKEHITYS

|                        | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk                   | -0,4 %  | -0,6 %  |
| 3 kk                   | 1,5 %   | 1,7 %   |
| vuoden alusta          | -1,4 %  | -1,8 %  |
| 12 kk                  | 0,9 %   | 0,8 %   |
| 3 v p.a.               | 2,4 %   | 3,7 %   |
| perustamisesta lähtien | 80,9 %  | 89,8 %  |

## LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



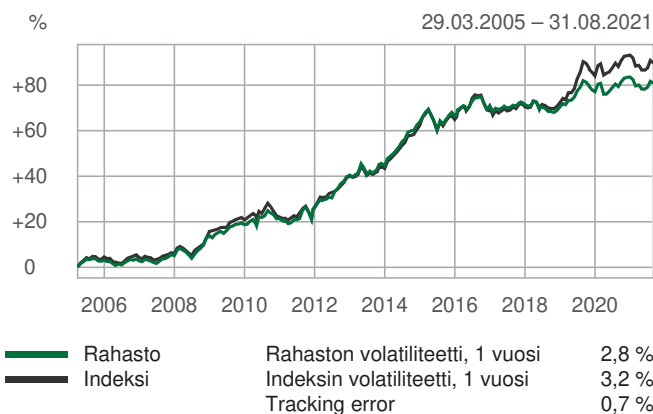
## MAAJAKAUMA

|           |        |            |       |
|-----------|--------|------------|-------|
| Italia    | 24,2 % | Saksa      | 8,6 % |
| Espanja   | 18,6 % | Alankomaat | 4,0 % |
| Ranska    | 16,6 % | Belgia     | 2,8 % |
| Portugali | 10,7 % | Itävalta   | 2,0 % |
| Irlanti   | 9,5 %  | Suomi      | 1,4 % |

## RISKITUNNUSLUVUT

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Korkoriskin duraatio          | 7,2 vuotta |
| Efektiivinen korko            | -0,1 %     |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BBB        |

## TUOTTOKEHITYS ALUSTA



## KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Laina                                       | Osuus |
|---|-------|
| Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028     | 7,7 % |
| Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028    | 6,2 % |
| Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026 | 6,2 % |
| IRISH TSY 2.4% 15.05.2030                   | 4,9 % |
| Irish Tsy 1,3% 15.5.2033                    | 4,6 % |
| Ccts Eu FLT 15.10.2024                      | 4,1 % |
| Ccts Eu FLT 15.02.2024                      | 3,8 % |
| Buoni Poliennali Del Tes 0,95% 1.8.30       | 3,6 % |
| Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035    | 3,4 % |
| Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029    | 3,4 % |