



Salkunhoitajan kommentti

Korot nousivat joulukuussa selvästi, kun ensimmäiset arviot näyttäisivät omikron-variantin olevan vähemmän vaarallinen kuin deltavariantti on. Euroopan keskuspankin osto-ohjelman ostot olivat joulutauolla likviditeetin ollessa normaalia heikompaa vuoden viimeisillä viikoilla. Lisäksi EKP:n rahapolitiikan muuttuminen vuonna 2022 vähemmän elvyttäväksi PEPP-ohjelman loppuessa maaliskuussa vähentää tukea lainakoroissa inflaation ollessa erittäin korkealla tasolla. Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana noin 17 korkopisteellä noin -0,18 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkkeni, kun kahden vuoden korko nousi noin 11 korkopisteellä ja 30-vuoden korko noin 25 korkopisteellä. Etelä-Euroopan valtiolainat liikkuiivat samansuuntaisesti Saksan kanssa eikä näiden valtioiden korkoeroissa nähty suurempia liikkeitä kuukauden aikana.

Korkojen nousun seurauksen rahaston arvo laski joulukuussa 1,28 prosenttia ja vertailuindeksi 1,6 prosenttia. Ylituotto selittyi rahaston lyhyemmällä korkoriskillä suhteessa vertailuindeksiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	33,6
Rahasto-osuuden arvo	177,55 (31.12.2021, 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

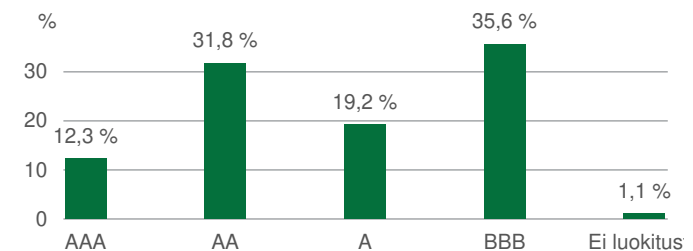
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. 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	-1,3 %	-1,6 %
3 kk	-0,8 %	-0,5 %
vuoden alusta	-3,3 %	-3,4 %
12 kk	-3,3 %	-3,4 %
3 v p.a.	1,4 %	2,7 %
perustamisesta lähtien	77,6 %	86,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



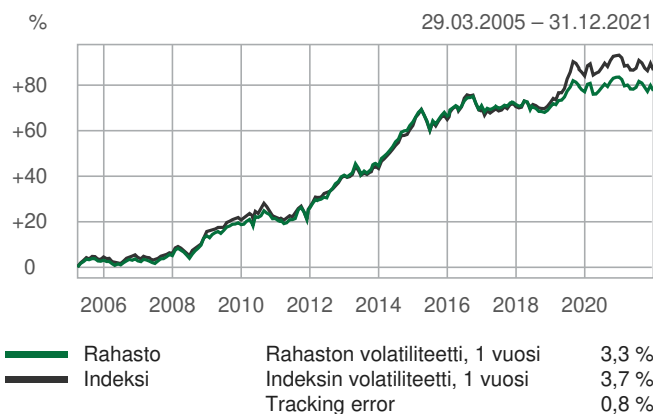
MAAJAKAUMA

Italia	25,2 %	Saksa	8,5 %
Espanja	19,2 %	Alankomaat	3,5 %
Ranska	15,3 %	Belgia	3,4 %
Portugali	9,8 %	Itävalta	2,7 %
Irlanti	9,5 %		

RISKITUNNUSLUVUT

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	8,4 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	7,7 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	5,8 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	5,6 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,6 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,2 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,9 %
Buoni Poliennali Del Tes 0,95% 1.8.30	3,9 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	3,7 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	3,6 %