



Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa korkomarkkinoilla nähtiin suurta heiluntaa, kun aluksi odotuksia selvästi nopeammin kohoava inflaatio yhdistettynä keskuspankkien haukkamaisempiin puheisiin nosti korkoja selvästi. Korot kääntyivät kuitenkin uudelleen laskuun Venäjän aloitettua sodan Ukrainassa. Saksan 10-vuoden korko ehti nousta 0,3 prosenttiin ennen kääntymistään laskuun päätyen kuitenkin vielä 12 korkopistettä korkeammalle 0,13 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkentyi, kun kahden vuoden korko jäi tammikuuhun nähden paikalleen. 30-vuoden korko nousi 14 korkopisteellä 0,41 prosenttiin. Etelä-Euroopan valtiolainojen korkoerot suhteessa Saksaan nousivat selvästi helmikuun aikana, kun odotukset EKP:n osto-ohjelmien alasajosta aikaistuivat. Tosin korkoerot tulivat hieman alas kuun lopussa, kun keskuspankkien kiristystoimien arvuuteltiin siirtyvän kauemmaksi geopolitiittisen tilanteen takia.

Rahaston arvo laski korkojen nousun seurauksena helmikuussa 1,94 prosentilla. Indeksien arvo laski kuukaudessa saman verran.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| Rahaston koko, milj.eur | 33,4 |
| Rahasto-osuuden arvo | 172,3 (28.02.2022, 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 |

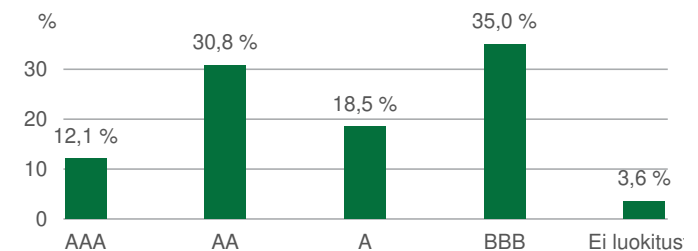
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski mitattuna efektiivisenä juoksuajana 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 | -1,9 % | -1,9 % |
| 3 kk | -4,2 % | -4,6 % |
| vuoden alusta | -3,0 % | -3,0 % |
| 12 kk | -4,1 % | -4,0 % |
| 3 v p.a. | 0,2 % | 1,4 % |
| perustamisesta lähtien | 72,3 % | 80,9 % |

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

| | | | |
|-----------|--------|------------|-------|
| Italia | 25,0 % | Saksa | 8,3 % |
| Espanja | 18,5 % | Alankomaat | 3,8 % |
| Ranska | 14,8 % | Belgia | 3,3 % |
| Portugali | 10,0 % | Itävalta | 2,7 % |
| Irlanti | 9,2 % | Suomi | 0,9 % |

RISKITUNNUSLUVUT

| | |
|-------------------------------|------------|
| Korkoriskin duraatio | 6,8 vuotta |
| Efektiivinen korko | 0,5 % |
| Keskimääräinen luottoluokitus | BBB |

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



| | | |
|-----------|-----------------------------------|-------|
| — Rahasto | Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi | 3,5 % |
| — Indeksi | Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi | 4,0 % |
| | Tracking error | 0,8 % |

KYMMENEN SUJURINTA SIJOITUSTA

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