



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot jatkoivat Euroopassa nousuaan huhtikuussa, kun samat teemat yhä nousevasta inflaatiosta ja keskuspankkien kiristyvistä rahapolitiikasta ajoivat korkoja ylöspäin. Yhdysvaltojen keskuspankin odotetaan nostavan ohjaukorkoaan toukokuussa 50 korkopisteellä ja aloittavan taseensa pienentämisen. Euroopan keskuspankin odotetaan lopettavan osto-ohjelmansa heinäkuuhun mennessä ja mahdollisesti nostavan ohjaukorkoaan 25 korkopisteellä heinäkuun kokouksessaan. Viitekorosta Saksan 10 vuoden korko nousi lähes 40 korkopisteellä 0,94 prosenttiin. Saksan koko korkokäyrä nousi positiiviseksi, kun kahden vuoden korko nousi 33 korkopisteellä 0,25 prosenttiin. Samalla korkokäyrän muoto hieman jyrkkeni, kun pidemmät korot nousivat lyhyempiä enemmän. Italian ja muiden Etelä-Euroopan valtioiden korot nousivat huhtikuussa Saksaakin enemmän kasvattaen maiden korkoeroja suhteessa Saksaan. Ranskan korkoero nousi alkukuusta, kun markkinat jännittivät maan presidentinvaalien lopputulosta, mutta palautui osittain Macronin voitettua vaalit.

Korkojen nousun seurauksen rahaston arvo laski huhtikuussa 3 prosentilla ja rahaston vertailuindeksiin 3,8 prosentilla. Rahaston parempi tuotto selittyi rahaston duraatioalipainolla suhteessa indeksiin.

PERUSTIEDOT

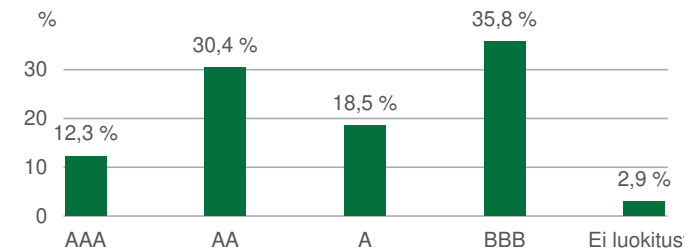
Rahaston koko, milj.eur	29,9
Rahasto-osuuden arvo	163,77 (29.04.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
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.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,0 %	-3,8 %
3 kk	-6,8 %	-7,9 %
vuoden alusta	-7,8 %	-8,9 %
12 kk	-8,2 %	-9,0 %
3 v p.a.	-1,9 %	-1,3 %
perustamisesta lähtien	63,8 %	69,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



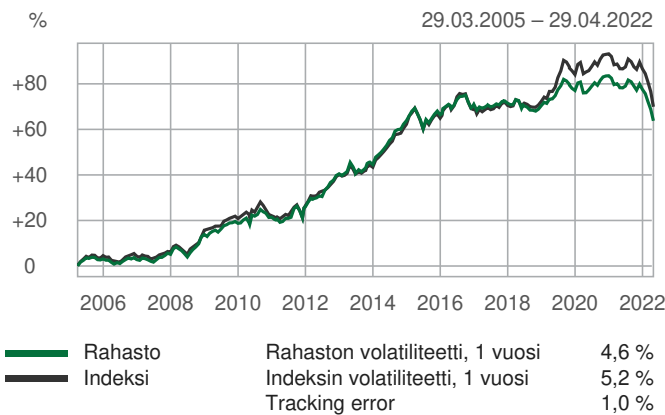
MAAJAKAUMA

Italia	25,9 %	Saksa	8,3 %
Espanja	18,5 %	Alankomaat	4,1 %
Ranska	14,6 %	Belgia	3,1 %
Portugali	9,9 %	Itävalta	2,5 %
Irlanti	9,2 %	Suomi	1,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,4 vuotta
Efektiiivinen korko	1,2 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	8,6 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	8,2 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	6,0 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	5,5 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,1 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,7 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	3,6 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	3,6 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	3,3 %