

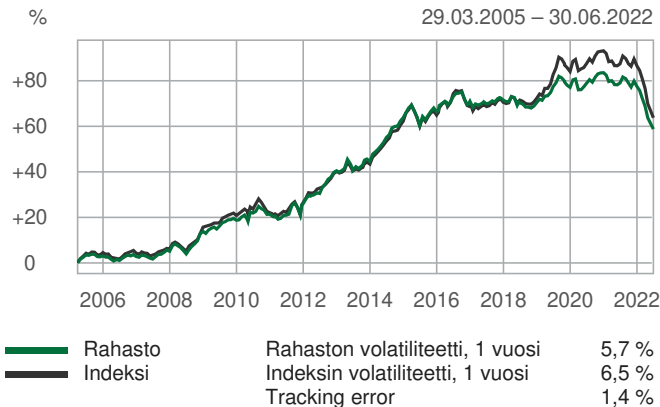


Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot jatkoivat kesäkuussa nousuaan, vaikka nousu hyytyikin loppukuusta hieman. Korot nousivat inflaatiolukujen ollessa edelleen odotuksia korkeampia ja keskuspankkien kiristäessä rahapolitiikkaansa nopealla tahdilla samalla indikoiden kiristämisen jatkuvan. Euroopan keskuspankki ei vielä edellisessä kokouksessaan nostanut korkoja, mutta ilmoitti arvopaperien netto-ostojen loppuvan heinäkuun alussa ja ensimmäisen koronnonston tulevan heinäkuun kokouksen yhteydessä. Seuraava nosto tulisi syyskuun kokouksessa ja voisi olla heinäkuuta suurempi, jos inflaatio ei laske nykyisestään ennen sitä. Keskuspankki piti myös ylimääräisen kokouksen kesäkuussa, kun erityisesti Italian korkoero nousi tuntuvasti suhteessa Saksaan. Saksan 10 vuoden korko nousi lopulta 21 korkopisteellä 1,33 prosenttiin käyden korkeimmillaan 1,77 prosentissa. Korkoja laski loppukuusta pelot talouden ajautumisesta taantumaan keskuspankkien kiristäessä nopeasti rahapolitiikkaansa ja yleisen markkinatunnelman heikkeneminen. Italian korkoero suhteessa Saksaan kaventui lopulta noin 192 korkopisteeseen käyttäen korkeimmillaan lähes 250 pisteessä ennen EKP:n ylimääräistä kokousta.

Rahaston arvo laski kesäkuussa korkojen nousun seurauksena 1,5 prosentilla. Rahaston vertailuindeksi laski 1,8 prosentilla. Ero selittyi rahaston duraatioalipainolla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	8,9 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	8,5 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	5,4 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	5,4 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	5,0 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,9 %
IRISH TSY 2,4% 15.05.2030	3,7 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	3,5 %
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	3,1 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	3,0 %

PERUSTIEDOT

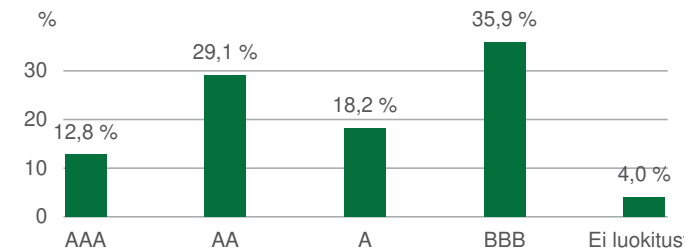
Rahaston koko, milj.eur	29,6
Rahasto-osuuden arvo	158,77 (30.06.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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	-1,5 %	-1,8 %
3 kk	-6,0 %	-7,3 %
vuoden alusta	-10,6 %	-12,2 %
12 kk	-11,3 %	-12,6 %
3 v p.a.	-3,6 %	-3,6 %
perustamisesta lähtien	58,8 %	63,7 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %
2018	-0,6 %	1,0 %
2017	0,3 %	0,1 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	26,1 %	Saksa	8,2 %
Espanja	18,2 %	Alankomaat	4,6 %
Ranska	13,6 %	Belgia	2,9 %
Portugali	9,8 %	Itävalta	2,2 %
Irlanti	8,7 %	Suomi	1,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	5,9 vuotta
Efektiiivinen korko	1,6 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB