

Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot jatkoivat nousuaan myös lokakuussa, vaikka korot laskivatkin loppukuusta korkeimmilta tasoiltaan. Korjoja nosti alkukuusta korkean inflaation kiihdyttämien koronnosto-odotusten kipuaminen yhä ylemmäksi. Ohjauskoron ennustettiin nousevan Euroopassa parhaimmillaan kolmen prosentin tuntumaan ja Yhdysvalloissa jopa päälle viiden prosentin tason. Loppukuusta pitkät korot laskivat hieman odotuksilla siitä, että keskuspankit hidastaisivat kohta koronnostotahtiaan talouskasvun hiipuessa. Viitekoroista Saksan 10-vuoden valtiolainakorko kävi korkeimmillaan yli 2,5 prosentin tasolla, ennen kuin lopulta päätyi kuun lopussa 2,14 prosenttiin. Nousua edelliseen kuukauteen oli noin 3 korkopisteen verran. Korjojen nousu oli voimakkaampaa korkokäyrän lyhyessä päässä, kun kahden vuoden korko nousi 18 korkopisteellä. 30-vuoden korko nousi 4 pisteen verran. Italian korkoero suhteessa Saksaan kaventui noin 25 korkopisteellä lokakuun aikana, kun Italian uusi hallitus ei vaikuttanut puheissaan EU-vastaiselta. Lisäksi niin sanottuja reunavaltioita tuki se, että EKP:ltä ei ole tullut mitään konkreettista tietoa mahdollisen taseen pienentämisen aloittamisesta.

Rahaston arvo nousi lokakuussa 0,25 prosentilla, kun reunavaltioiden korkojen lasku riitti kompensoimaan Saksan korkojen nousun. Rahaston vertailuindeksi nousi 0,21 prosentilla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,8 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	6,6 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	4,7 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,4 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,0 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,0 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	3,9 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	3,9 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,8 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	3,8 %

PERUSTIEDOT

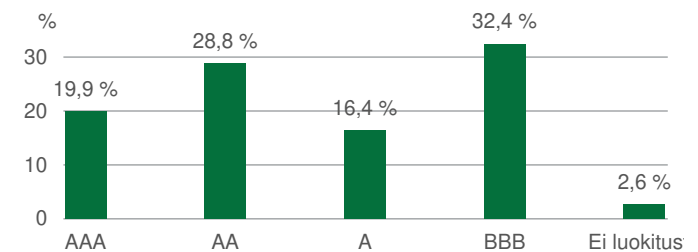
Rahaston koko, milj.eur	34,9
Rahasto-osuuden arvo	152,08 (31.10.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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	0,3 %	0,2 %
3 kk	-7,2 %	-8,7 %
vuoden alusta	-14,3 %	-16,6 %
12 kk	-14,2 %	-16,5 %
3 v p.a.	-5,4 %	-6,0 %
perustamisesta lähtien	52,1 %	55,6 %
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	23,7 %	Irlanti	7,8 %
Espanja	16,4 %	Alankomaat	7,0 %
Ranska	14,2 %	Belgia	2,5 %
Saksa	12,9 %	Itävalta	2,3 %
Portugali	8,7 %	Suomi	2,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,4 vuotta
Efekttiivinen korko	2,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB