



Salkunhoitajan kommentti

Korkomarkkinat olivat marraskuussa varsin volatiilit, kun pitkien korkojen liikkeet olivat suuret. Saksan 10-vuoden korko päätyi viime kuussa reilun 20 korkopisteen laskuun 1,93 prosenttiin. Korko kävi korkeimmillaan lähes 2,4 prosentissa ennen kuin kääntyi laskuun. Korjoja laskevat odotukset keskuspankkien koronnostotahdin hidastumisesta, kun inflaatio on osoittanut ensimmäisiä taittumismerkkeitä sekä odotukset talouksien ajautumisesta taantumaan. Erityisesti taantumaodotukset ovat kääntäneet korkokäyrän laskevaksi. Viime kuussa 30-vuoden lainakorko laskikin reilulla 30 korkopisteellä 1,82 prosenttiin, kun taas 2-vuoden korko nousi 18 pisteellä 2,11 prosenttiin. Myös Italian pitkät korot laskivat viime kuussa. Lasku oli voimakkaampaa kuin Saksan koroissa, mikä kavensi maiden välistä korkoeroa noin 20 korkopisteellä 194 pisteeseen.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi marraskuussa 1,99 prosenttia. Rahaston vertailuindeksi tuotti vastaavassa ajassa 2,38 prosenttia. Tuottoero selittyi rahaston indeksiä alhaisemmalla duraatiolla.

PERUSTIEDOT

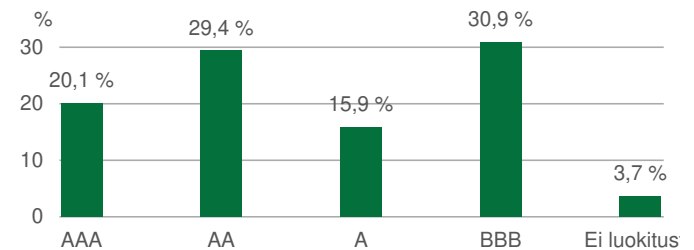
Rahaston koko, milj.eur	39,2
Rahasto-osuuden arvo	155,11 (30.11.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	FI0008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitava 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	2,0 %	2,4 %
3 kk	-1,2 %	-1,4 %
vuoden alusta	-12,6 %	-14,6 %
12 kk	-13,8 %	-16,0 %
3 v p.a.	-4,5 %	-5,0 %
perustamisesta lähtien	55,1 %	59,3 %
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	21,4 %	Irlanti	7,5 %
Espanja	15,3 %	Alankomaat	6,8 %
Ranska	13,5 %	Itävalta	1,5 %
Saksa	13,3 %	Belgia	1,4 %
Portugali	8,2 %		

RISKITUNNUSLUVUT

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

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	7,5 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	8,6 %
	Tracking error	1,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	6,1 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	5,9 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	4,3 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	4,3 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	4,2 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	3,9 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	3,9 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,9 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,6 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	3,6 %