



Salkunhoitajan kommentti

Valtionlainojen korot nousivat Euroopassa joulukuussa, kun korkokäyrä kohosi niin lyhyessä kuin pidemmässäkin päässä inflaation pysytellessä edelleen historiallisen korkeilla tasoilla. Euroopan keskuspankki nosti odotetusti ohjauksorkoiaan puolella prosentilla, mutta yllätti sijoittajat haukkamaisuudellaan. EKP kommunikoi koronnostojen jatkuvan samaan tahtiin keväällä ja ohjauksoron ennustetaankin nousevan lähes 3,5 prosenttiin ensi vuonna. Lisäksi osto-ohjelmilla paisutettua tasetta ruvetaan supistamaan 15 miljardin kuukausitahdilla maaliskuusta alkaen, mikä sai erityisesti Etelä-Euroopan reunavaltioiden korot nousemaan. Tosin reunavaltioiden korot tulevat luultavasti pysymään jatkossakin tiukoilla tasoilla, koska tasetta tullaan supistamaan osto-ohjelmiin verrattuna erittäin rauhalliseen tahtiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	35,7
Rahasto-osuuden arvo	149,01 (30.12.2022, 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 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 ALUSTA



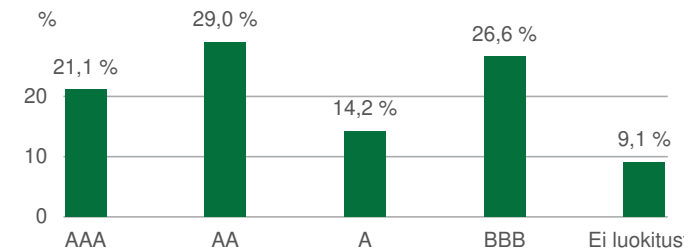
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-3,9 %	-4,2 %
3 kk	-1,8 %	-1,7 %
vuoden alusta	-16,1 %	-18,2 %
12 kk	-16,1 %	-18,2 %
3 v p.a.	-5,6 %	-6,1 %
perustamisesta lähtien	49,0 %	52,6 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %
2018	-0,6 %	1,0 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5,15 % 31.10.2028	5,2 %
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	5,1 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	4,8 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	4,4 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,3 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,1 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	3,7 %
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	3,4 %
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	3,4 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	3,3 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	16,9 %	Portugali	6,8 %
Saksa	13,8 %	Irlanti	6,3 %
Espanja	13,5 %	Itävalta	2,2 %
Ranska	12,9 %	Belgia	2,1 %
Alankomaat	7,3 %		

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,3 vuotta
Efektiiivinen korko	2,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB