

### Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot nousivat helmikuussa tuntuvasti niin Euroopassa kuin Yhdysvalloissakin, kun tuoreimpien inflaatiolukujen perusteella inflaatio ei ole laskemassa odotusten mukaisesti. Tämän seurauksena odotukset keskuspankkien koronnostoista nousivat selvästi ja EKP:n odotetaan nostavan ohjauskorkonsa lähelle neljää prosenttia tämän vuoden aikana. Myös odotukset tulevasta koronlaskuista ovat siirtyneet pidemmälle tulevaisuuteen. Viitekoroista Saksan 10-vuoden korko nousi kuukauden aikana noin 36 korkopisteellä 2,65 prosenttiin. 10-vuoden korko on nyt korkeimmillaan sitten vuoden 2011. Korkojen nousu oli vieläkin nopeampaa lyhyemmissä koroissa ja Saksan kahden vuoden korko nousikin 48 korkopisteellä 3,13 prosenttiin, joka on korkein taso sitten vuoden 2008. Korkokäyrä ei ole ollut näin jyrkästi laskeva sitten vuoden 1992 kahden ja kymmenen vuoden välillä. Italian korot liikkuvat helmikuussa hyvin samansuuntaisesti Saksan korkojen kanssa pitäen maiden välisen korkoeron lähes muuttumattomana.

Korkojen nousun seurauksena rahaston arvo laski helmikuussa 2,33 prosentilla. Rahaston vertailuindeksin arvo laski 2,34 prosentilla.

### TUOTTOKEHITYS ALUSTA



—	Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	8,2 %
—	Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	9,2 %
		Tracking error	1,8 %

### KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	5,8 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	5,5 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	5,3 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	5,1 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,9 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,8 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	4,4 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	3,4 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	3,3 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	3,2 %

### PERUSTIEDOT

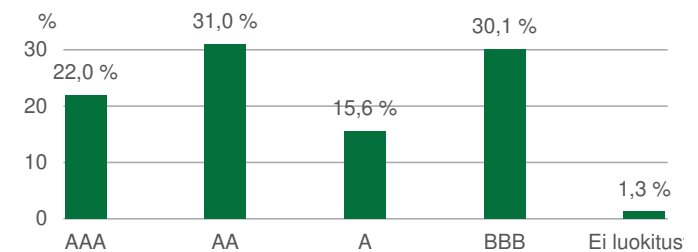
Rahaston koko, milj.eur	30,8
Rahasto-osuuden arvo	148,36 (28.02.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	F10008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin Euroopan talusalueeseen 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	-2,3 %	-2,3 %
3 kk	-4,4 %	-4,5 %
vuoden alusta	-0,4 %	-0,3 %
12 kk	-13,9 %	-15,9 %
3 v p.a.	-6,4 %	-7,0 %
perustamisesta lähtien	48,4 %	52,1 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %
2019	3,9 %	6,8 %
2018	-0,6 %	1,0 %

### LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



### MAAJAKAUMA

Italia	17,1 %	Portugali	5,6 %
Saksa	14,2 %	Alankomaat	4,8 %
Espanja	11,1 %	Itävalta	2,5 %
Ranska	9,5 %	Belgia	2,5 %
Irlanti	6,7 %		

### RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,5 vuotta
Efektiiivinen korko	3,3 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB