

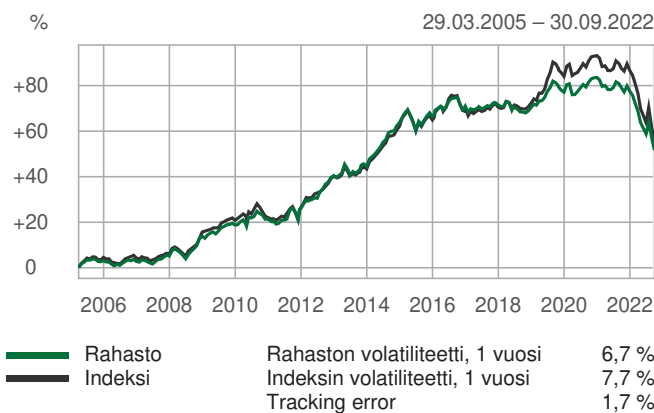


Salkunhoitajan kommentti

Korot jatkoivat syyskuussa nousu-urallaan kivuten korkeimmille tasoille vuosiin. Syynä korkojen voimakkaaseen nousuun on inflaation yhä kiihtyvä vauhti, jonka seurauksena keskuspankkien odotetaan kiristävän rahapolitiikkaansa selvästi nykyiseltä tasoltaan ja pitävän rahapolitiikan kiristävänä pidempään kuin aiemmin luultiin. Tästä saatiin osoitus kuun alussa, kun Euroopan keskuspankki nosti ohjauskorkoaan historiallisen paljon 75 korkopisteellä viestittäen samalla, että koronnostot tulisivat jatkumaan. Yhdysvalloissa ohjauskorkoa nostettiin saman verran ja ennustettiin lopullisen koron olevan vielä selvästi korkeammalla. Korkoja heilutti myös Iso-Britannian hallituksen elvytysuunnitelmat, jotka aiheuttivat melkoisen shokin maan valtiolainamarkkinoilla. Viitelainoista Saksan 10-vuoden lainakorko nousi syyskuussa 57 korkopisteellä 2,1 prosenttiin. Näin korkealla korko on ollut viimeksi vuonna 2011. Kahden vuoden korko nousi 56 pisteellä 1,75 prosenttiin ja 30-vuoden korko 46 pisteellä 2,09 prosenttiin. Italiassa käydyt parlamenttivaalit aiheuttivat vain hienoista nousua maan lainojen korkoerossa suhteessa Saksaan. Korkeero oli syyskuun lopussa viisi korkopistettä korkeammalla 240 pisteessä kuin edelliskuun lopussa.

Rahaston arvo laski korkojen nousun seurauksena syyskuussa 3,4 prosentilla. Rahaston vertailuindeksi laski 3,9 prosentilla. Tuottoero rahaston hyväksi selittyä rahaston vertailuindeksiä alhaisemmalla duraatiolla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	7,3 %
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	7,1 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	4,8 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,7 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	4,4 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,3 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	4,1 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,0 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	3,6 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	3,4 %

PERUSTIEDOT

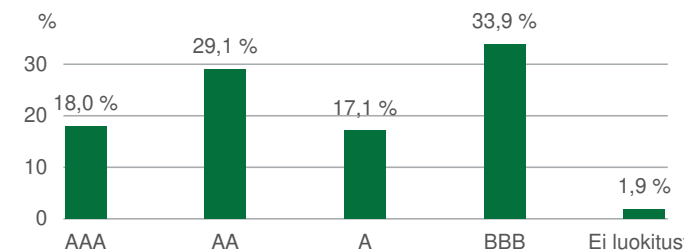
Rahaston koko, milj.eur	32,3
Rahasto-osuuden arvo	151,7 (30.09.2022, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	FI0008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti 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	-3,4 %	-3,9 %
3 kk	-4,5 %	-5,2 %
vuoden alusta	-14,6 %	-16,8 %
12 kk	-15,3 %	-17,2 %
3 v p.a.	-5,8 %	-6,4 %
perustamisesta lähtien	51,7 %	55,3 %
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	24,8 %	Irlanti	8,4 %
Espanja	17,1 %	Alankomaat	6,7 %
Ranska	13,3 %	Belgia	2,7 %
Saksa	11,3 %	Itävalta	2,5 %
Portugali	9,0 %	Suomi	2,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

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