



Salkunhoitajan kommentti

Uusi vuosi alkoi pitkien korkojen selvällä laskulla läpi koko korkokäyrän lukuun ottamatta kaikkein lyhyempiä korkoja. Korkoja laski odotukset pahimman inflaation taitumisesta ja tätä myöten keskuspankkien ohjauskorkojen nostamisen loppumisen lähestymisestä. Inflaatiopaineita on helpottanut erityisesti energian hinnan lasku lauhan talven ansiosta. Pohjainflaatio ei ole kuitenkaan vielä taitunut ja tämän inflaatioluvun liikkeet tulevat näyttämään ovatko odotukset oikeassa. Viitekorosta Saksan 10 vuoden korko laski tammikuussa 28 korkopisteellä 2,28 prosenttiin. Liike oli lähes saman suuruinen 4-30 vuoden maturiteeteissa, kun taas 2 ja 3 vuoden maturiteetit laskivat vähemmän. Italian valtiolainojen korkoero suhteessa Saksaan kaventui viime kuussa 26 korkopisteellä 186 pisteeseen paremman markkinatunnelman tukemana. Korkoerosta on nyt sulanut suurin osa viime vuoden noususta.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi tammikuussa 1,94 prosentilla ja rahaston vertailuindeksin arvo 2,06 prosentilla.

PERUSTIEDOT

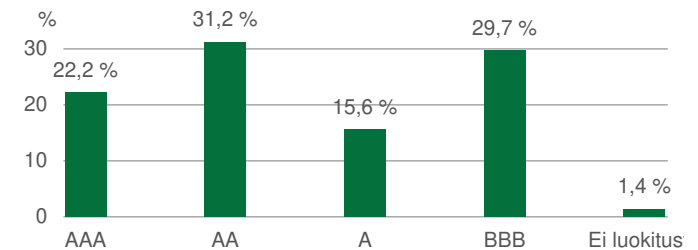
Rahaston koko, milj.eur	31,6
Rahasto-osuuden arvo	151,9 (31.01.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofAML Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	FI0008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	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	1,9 %	2,1 %
3 kk	-0,1 %	0,1 %
vuoden alusta	1,9 %	2,1 %
12 kk	-13,5 %	-15,6 %
3 v p.a.	-5,6 %	-6,2 %
perustamisesta lähtien	51,9 %	55,7 %
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	16,8 %	Portugali	5,6 %
Saksa	14,5 %	Alankomaat	4,7 %
Ranska	11,6 %	Itävalta	2,5 %
Espanja	11,1 %	Belgia	2,5 %
Irlanti	6,7 %		

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisin duraatio	6,8 vuotta
Efektiivinen korko	2,9 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	8,0 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	9,0 %
	Tracking error	1,8 %

KYMMENEN SUURINTA SIIJOITUSTA

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	5,2 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	4,8 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,7 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	4,3 %
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	3,3 %