



Salkunhoitajan kommentti

Pitkät korot päätyivät marraskuussa selvään laskuun, kun huolet koronaviruksen uudesta aallosta ja uudesta muunnoksesta aiheuttivat epävarmuutta markkinoilla. Lisäksi Euroopan keskuspankki viestitti, että se ei näe ohjauskorkonsa nousevan vielä ensi vuonna, mikä antoi lisävauhtia korkojen laskulle erityisesti korkokäyrän lyhyemmässä päässä. Edes odotuksia selvästi korkeampi inflaatio ei saanut korkoja nousemaan. Saksan 10 vuoden korko laski kuukauden aikana yhteensä lähes 25 korkopisteellä -0,35 prosenttiin. Riskinottohalukkuuden heikentyminen heijastui hieman Etelä-Euroopan valtioiden korkoeroihin suhteessa Saksaan nostaten niitä muutamilla korkopisteillä edellisestä kuukaudesta.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi marraskuussa 1,48 prosentilla vertailuindeksin tuottaessa 1,71 prosenttia. Tuottoero selittyi rahaston alipainolla duraatioissa suhteessa indeksiin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	39,0
Rahasto-osuuden arvo	179,86 (30.11.2021, 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)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

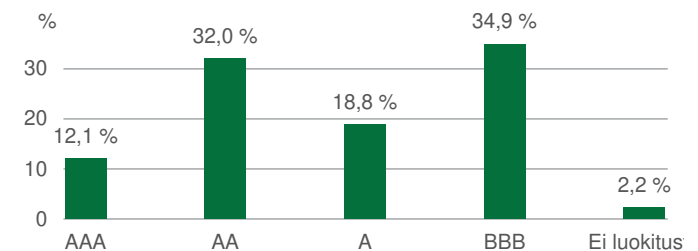
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski mitattuna efektiivisenä juoksuajana on enintään 10 vuotta.

Jos haluat sijoittaa euromääräisiin valtionobligaatioihin, on eQ Euro Valtionobligaatio yksi pisimpään toimineista rahastoista tälle markkinalle. Suosittelemme rahastoa useamman vuoden sijoitukseksi.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	1,5 %	1,7 %
3 kk	-0,6 %	-0,1 %
vuoden alusta	-2,0 %	-1,9 %
12 kk	-2,0 %	-1,8 %
3 v p.a.	2,1 %	3,6 %
perustamisesta lähtien	79,9 %	89,6 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Italia	24,7 %	Saksa	8,3 %
Espanja	18,0 %	Belgia	3,2 %
Ranska	15,3 %	Alankomaat	3,0 %
Irlanti	9,6 %	Itävalta	2,6 %
Portugali	9,0 %	Suomi	0,8 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	7,1 vuotta
Efektiivinen korko	-0,0 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BBB

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



— Rahasto	Rahaston volatiliiteetti, 1 vuosi	3,2 %
— Indeksi	Indeksin volatiliiteetti, 1 vuosi	3,6 %
	Tracking error	0,8 %

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	6,7 %
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	6,2 %
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	4,9 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,7 %
Ccts Eu FLT 15.10.2024	3,9 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	3,6 %
Buoni Poliennali Del Tes 0,95% 1.8.30	3,4 %
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	3,4 %
Bonos Y Oblig Del Estado 1.85% 30.7.2035	3,3 %