

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki ilmoitti lokakuun kokouksessaan pitävänsä ohjaus- ja talletuskoron ennallaan ja jatkavansa osto-ohjelmiaan suunnitellusti ainakin tämän vuoden loppuun asti. EKP:n pääjohtaja Lagarde vihjaisi ilmoittavansa mahdollisesti joulukuussa uusista tukitoimista, jos ennusteet talouden hiipumisesta käyvät toteen. Samanaikaisesti odotukset korkojen noususta siirtyivät kauemmas tulevaisuuteen, koska EKP on ilmoittanut nostavansa korkoja vasta tukiestojen loputtua. Riskillisempien sijoituskohteiden hinnat olivat laskussa lokakuussa, kun koronatartuntojen määrät kasvoivat uusiin ennätyksiin ja rajoituksia laitettiin uudelleen voimaan. Markkinoiden heilunta ei heijastunut rahaston arvonkehitykseen matalan riskitasonsa ansiosta. eQ Vaihtuva Korko tuotti lokakuussa 0,22 % erityisesti autoyhtiöiden ja pankkien velkakirjojen hintojen noustessa.

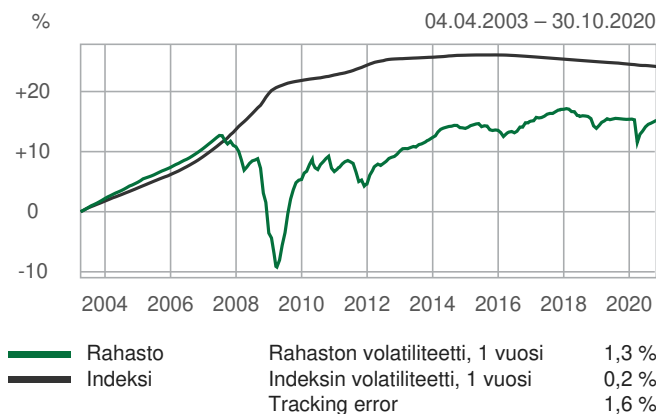
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	50,2
Rahasto-osuuden arvo	115,21 (30.10.2020, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	F10008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,30% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	0 eur / 20 eur
Minimimerkintä	500 eur

eQ Vaihtuva Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, yritysten ja muiden yhteisöjen euromääräisiin vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin. Rahasto yhdistää yrityslainojen tuotto/riski -ominaisuudet matalaan korkoriskiä, mutta on riskipitoisempi kuin eQ Lyhyt Korko -rahasto.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä yrityslainamarkkinoiden tuotosta, mutta ei halua sijoituksensa olevan alttiina korkojen nousun aiheuttamalle pääomanmenetykselle. Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 vuotta.

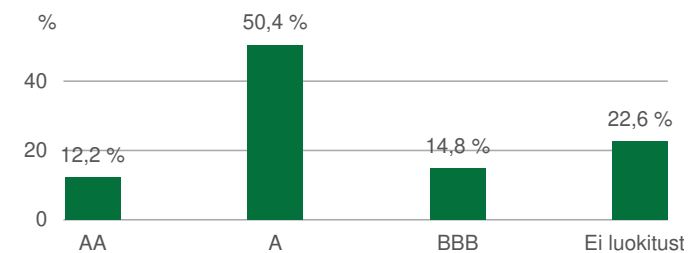
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,22 %	-0,04 %
3 kk	0,59 %	-0,11 %
vuoden alusta	-0,15 %	-0,31 %
12 kk	-0,17 %	-0,38 %
3 v p.a.	-0,49 %	-0,35 %
perustamisesta lähtien	15,21 %	24,17 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bank Of Nova Scotia FLT 05.10.2022	5,6 %
Credit Agricole London 0,107 % 17.1.2022	4,4 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 1.12.2022	4,1 %
Mizuho International Plc FLT 21.10.2022	4,0 %
Morgan Stanley FLT 08.11.2022	4,0 %
HSBC Holding Plc FLT 27.09.2022	4,0 %
Jyske Bank A/S FLT 01.12.2022	3,6 %
Citigroup Inc FLT 24.5.2021	3,5 %
Bank Of America Corp FLT 04.05.2023	3,4 %
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV FLT 9.9.2022	3,0 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	70,0 %
Sykliset	16,9 %
Ei-sykliset	6,6 %
Yhdyskuntapalvelut	4,4 %
Telekomm.	2,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efekttiivinen korko	-0,1 %