

Salkunhoitajan kommentti

Inflaatio-odotusten nousu yhdistettynä valtioiden voimakkaaseen velkaantumiseen sai pitkät valtionlainojen korot nousuun helmikuussa. Lyhyet korot pysyivät edelleen matalilla tasoilla, mikä näkyi korkokäyrän jyrkentymisenä. Euroopan keskuspankki onkin ilmaissut pitävänsä ohjauksen ja talletuskorot nykyisillä matalilla tasoilla ainakin ensi vuoden puolelle tai osto-ohjelmien loppuun asti. Loppukuusta markkinoilla hermoiltiin pitkien korkojen noustessa ja etenkin tekno-osakkeiden laskiessa. Rahaston arvonkehitys pysyi kuitenkin vakaana sijoituksien lyhyen duraation ja korkean luottoluokituksen ansiosta.

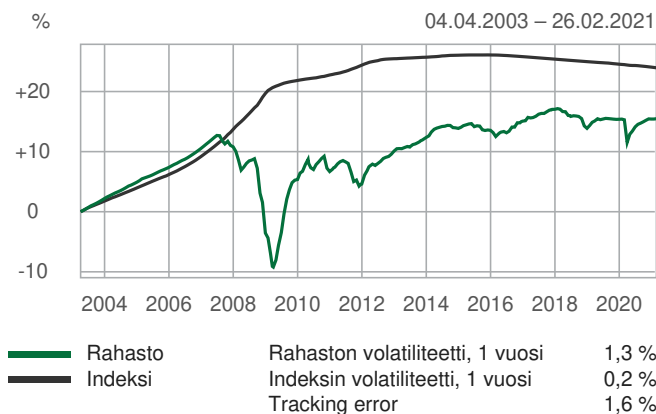
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	74,9
Rahasto-osuuden arvo	115,48 (26.02.2021, 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.

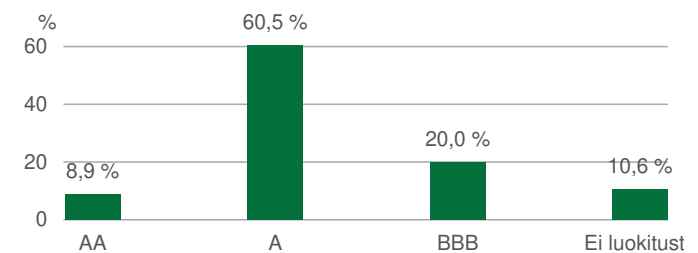
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,04 %	-0,04 %
3 kk	0,02 %	-0,13 %
vuoden alusta	0,05 %	-0,09 %
12 kk	0,15 %	-0,42 %
3 v p.a.	-0,45 %	-0,37 %
perustamisesta lähtien	15,48 %	23,95 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Bnp Paribas FLT 22.09.2022	4,7 %
Bank Of America Corp FLT 04.05.2023	4,7 %
Jyske Bank A/S FLT 01.12.2022	4,4 %
Credit Agricole London FLT % 17.1.2022	4,4 %
Citigroup Inc FLT 21.03.2023	4,0 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 1.12.2022	3,8 %
Morgan Stanley FLT 08.11.2022	3,6 %
Wells Fargo & Company FLT 31.01.2022	3,4 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 26.09.2023	3,3 %
Hsbc Holdings Plc FLT 05.10.2023	2,9 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	76,5 %
Sykliset	12,1 %
Telekomm.	5,6 %
Yhdyskuntapalvelut	3,5 %
Ei-sykliset	2,1 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,6 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efekttiivinen korko	-0,2 %