

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki nosti ohjaukorkoaan toukokuussa 0,25 prosentilla 3,75 prosenttiin Yhdysvaltojen keskuspankin jalanjäljissä. Euroopan keskuspankin mukaan tänä vuonna voisi olla odotettavissa vielä kaksi koronnostoa lisää inflaation pysytellessä edelleen historiallisen korkealla tasolla. Toukokuun lukujen perusteella inflaation huippu voi olla jo saavutettu, koska inflaatio lähti kuukausitasolla hienoiseen laskuun öljyn ja muiden raaka-aineiden hintojen laskettua. Korkojen nousun lisäksi rahaston arvonkehitystä tuki yrityslainojen korkoerojen hienoinen kiristyminen. Erityisesti pankkien velkakirjojen korkoerojen tiukentuminen jatkui maaliskuisen UBS:n ja Credit Suisse'n pakkofuusion aiheuttaman korkoerojen leventymisen rauhoituttua. eQ Vaihtuva Korko tuotti toukokuussa 0,47 %.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	34,8
Rahasto-osuuden arvo	116,17 (31.05.2023, 1 K)
Salkunhoitaja	Antti Savelainen
Vertailuindeksi	3 kk Euribor-tuottoindeksi
Aloituspäivä	4.4.2003
ISIN-koodi	FI0008806583 (1 K)
Bloomberg-koodi	ICEFLOB FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,30% pa.
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Vaihtuva Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin valtioiden, yritysten ja muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



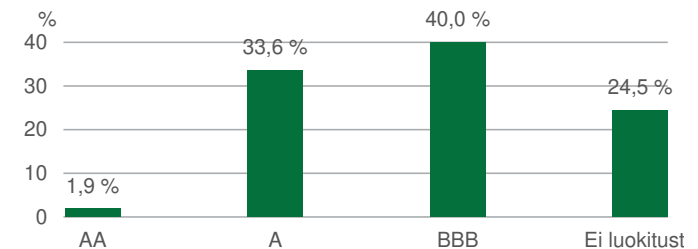
TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,47 %	0,26 %
3 kk	1,07 %	0,61 %
vuoden alusta	2,26 %	0,87 %
12 kk	1,42 %	0,78 %
3 v p.a.	0,81 %	-0,08 %
perustamisesta lähtien	16,17 %	24,02 %
2022	-1,56 %	-0,35 %
2021	-0,02 %	-0,55 %
2020	0,03 %	-0,39 %
2019	1,33 %	-0,34 %
2018	-2,71 %	-0,33 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Credit Suisse Group Ag FLT 16.1.2026	6,8 %
S-Pankki Oyj FLT 4.4.2025	4,8 %
Localtapiola Finance FLT 3.6.2024	4,3 %
Hsbc Holdings Plc FLT 24.9.2026	4,3 %
Barclays Plc FLT 12.5.2026	4,3 %
Oma Saastopankki Oyj FLT 19.5.2025	4,2 %
Finnfund FLT 24.10.2025	4,1 %
Bank Of America Corp FLT 22.9.2026	3,7 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 19.3.2026	3,4 %
Volkswagen Intl Fin Nv FLT 16.11.2024	2,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	74,7 %
Sykliset	14,9 %
Ei-sykliset	5,9 %
Telekomm.	3,0 %
Yhdyskuntapalvelut	1,5 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,8 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiivinen korko	4,6 %