

Salkunhoitajan kommentti

Pörssikurssit laskivat helmikuussa markkinoiden hinnoitellessa koronaviruksen mahdollisia seurauksia talouteen. Lyhyen luottoriskiduraation ja korkean luottokelpoisuuden ansiosta markkinoiden hermoilu ei tarttunut voimakkaasti rahaston sijoituksiin. Euroopassa lyhyet korot ovat edelleen negatiivisia ja odotukset korkojen noususta siirtyi koronaviruksen takia jälleen kauemmaksi tulevaisuuteen. Esimerkiksi kolmen kuukauden Euriborin ei odoteta nousevan positiiviseksi futuurimarkkinoilla ainakaan seuraavan viiden vuoden aikana. eQ Vaihtuva Korko – rahasto tuotti helmikuussa -0,1 %.

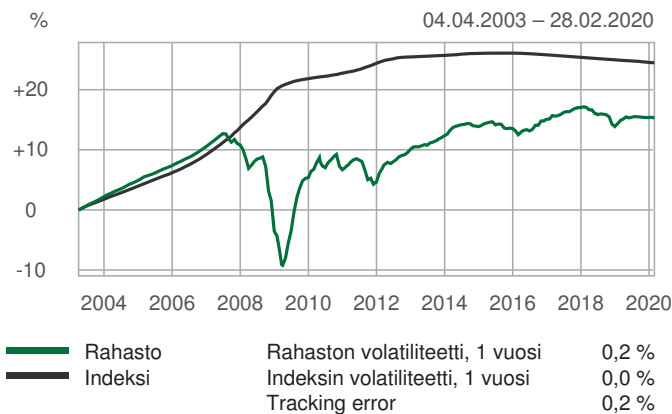
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	108,1
Rahasto-osuuden arvo	115,3 (28.02.2020, 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)
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 korkorisktiin, 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.

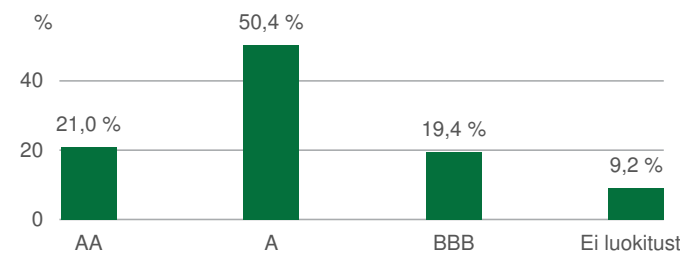
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,10 %	-0,02 %
3 kk	-0,06 %	-0,09 %
vuoden alusta	-0,07 %	-0,06 %
12 kk	0,37 %	-0,35 %
3 v p.a.	-0,11 %	-0,34 %
perustamisesta lähtien	15,30 %	24,48 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Citigroup Inc FLT 24.5.2021	3,3 %
Wells Fargo & Company FLT 31.01.2022	3,2 %
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV FLT 9.9.2022	2,8 %
Nordea Bank Ab FLT 07.02.2022	2,8 %
Medtronic Global Hldings FLT 7.3.2021	2,8 %
Ubs Group Funding Switze FLT 20.09.2022	2,6 %
Dnb Bank Asa FLT 25.7.2022	2,3 %
Morgan Stanley FLT 08.11.2022	2,3 %
Aktia Bank Plc FLT 12.10.2020	2,3 %
Ford Motor Credit Co Llc FLT 07.12.2022	2,2 %

TOIMIALAJAKAUMA

Rahoitus	61,4 %	Yhdyskuntapalvelut	4,0 %
Sykliset	22,2 %	Telekomm.	3,4 %
Ei-sykliset	8,0 %	Valtiot	1,0 %

RISKITUNNUSLUVUT

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