

Salkunhoitajan kommentti

Euroopan keskuspankki ei tehnyt muutoksia rahapolitiikkaansa huhtikuun kokouksessa, vaikka taloudessa on näkyvissä jo toipumisen merkkejä rokotustahdin kiihtyessä. Huhtikuussa raportointien yhtiöiden ensimmäisen kvartaalin tulokset olivat myös vahvoja ja monet jopa odotuksia parempia. Pitkät korot lähtivät viime kuussa jo hienoiseen nousuun inflaatio-odotusten kanssa, mutta lyhyiden korkojen voidaan odottaa pysyvän nykyisillä matalilla tasoilla toistaiseksi, ehkä jopa useamman vuoden. Vaihtuvakorkoisten velkakirjojen tuottotasot ovat edelleen matalilla tasoilla, mutta korkojen mahdollinen nousu tulevaisuudessa näkyisi positiivisena arvonkehityksenä.

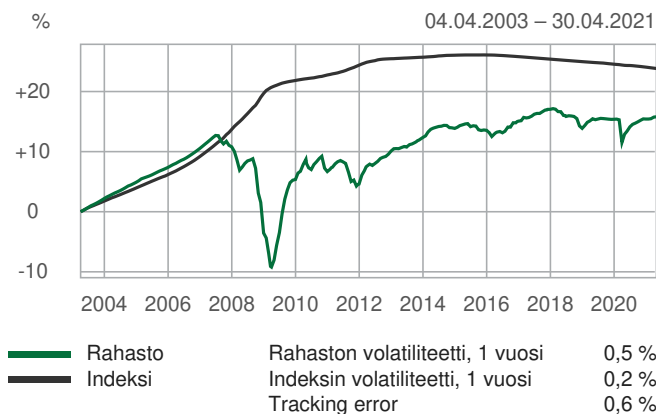
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	78,7
Rahasto-osuuden arvo	115,77 (30.04.2021, 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 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.

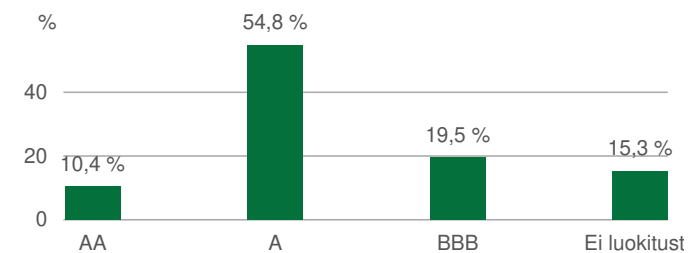
TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,03 %	-0,05 %
3 kk	0,30 %	-0,14 %
vuoden alusta	0,30 %	-0,18 %
12 kk	2,55 %	-0,42 %
3 v p.a.	-0,25 %	-0,38 %
perustamisesta lähtien	15,77 %	23,83 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bnp Paribas FLT 22.09.2022	4,5 %
Citigroup Inc FLT 21.03.2023	4,5 %
Bank Of America Corp FLT 04.05.2023	4,5 %
Jyske Bank A/S FLT 01.12.2022	4,2 %
Op Corporate Bank Plc FLT 18.1.2024	4,2 %
Deutsche Telekom Int Fin FLT 1.12.2022	3,6 %
Morgan Stanley FLT 08.11.2022	3,4 %
Goldman Sachs Group Inc FLT 26.09.2023	3,2 %
Credit Agricole London FLT % 17.1.2022	2,9 %
Wells Fargo & Company FLT 31.01.2022	2,9 %

TOIMIALAJAJAKAUMA

Rahoitus	76,1 %
Sykliset	12,0 %
Telekomm.	6,6 %
Yhdyskuntapalvelut	3,6 %
Ei-sykliset	1,7 %

RISKITUNNUSLUVUT

Luottoriskin duraatio	1,7 vuotta
Korkoriskin duraatio	0,1 vuotta
Efektiiivinen korko	-0,2 %